

三大指数午后拉升 基金投顾业务试点或将转向常规

证券研究报告—行业日报

2023. 06. 12

(预计发布时间: 2023. 06. 13)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

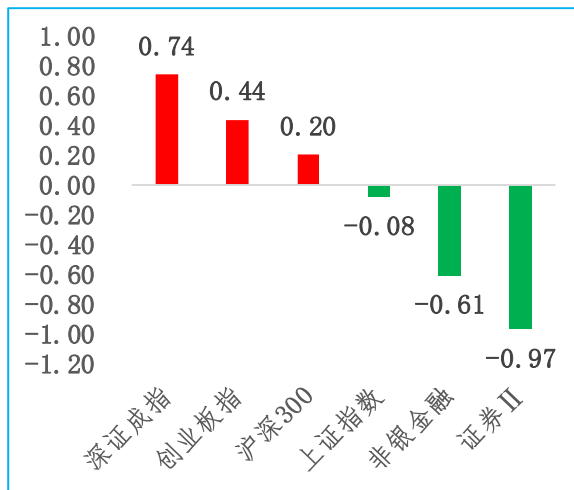
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtstbc.com.cn

地址: 山西太原长治路 111 号山西世贸中心 A 座
F12、F13

网址: <http://www.dtsbc.com.cn>

06 月 12 日主要指数表现 (%)



数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

核心观点

周一(6月12日), 三大指数早盘低开, 之后走势分化, 沪指震荡, 深指、创指走高。午后行情回暖, 三大指数齐齐拉升, 尾盘市场小幅下跌, 沪指微幅收跌, 深指、创指收红。

盘面上, 白酒、汽车等核心资产今日领涨, 带动市场上行, 而数字经济、中特估等重点主题今日表现平平。短期内两市量能虽仍维持高位, 但仍处于存量博弈, 核心资产和重点主题两大板块跷跷板行情仍存。未来, 或需两大板块形成合力, 方有望推动市场重回上行轨道。

券商板块今日表现低迷, 消息面上, 公募基金投顾业务迎来规范化管理, 同时, 业务试点或将转向常规, 基金投顾业务有望迎来全新发展。另外, 中证金融市场化转融资业务试点明日将转为常规, 券业融资成本再降。两大利好消息虽未能助力今日的券商板块, 但无疑让沉寂的券商板块多了一丝上行动力, 政策助推下, 券业短期有望受益走强。

风险提示: 热点板块快速轮动引发市场扰动

行情回顾

周一(6月12日), 三大指数早盘低开, 之后走势分化, 沪指窄幅震荡, 深指、创指震荡拉升。午后三大指数齐齐上行, 尾盘小幅回落, 沪指微幅收跌, 深指、创指收涨。截至收盘, 上证指数(-0.08%)收报 3228.83 点, 深证成指(+0.74%)收报 10873.74 点, 创业板指(+0.44%)收报 2152.42 点。两市量能仍维持在 9000 亿之上, 北向资金净卖出 29.30 亿元(数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数上涨, 汽车、家用电器、食品饮料领涨, 公用事业、银行、建筑装饰领跌。证券 II 下跌 0.97%, 43 家上市券商多数下跌, 仅长江证券、华西证券、中银证券上涨, 东北证券、东方证券、首创证券领跌。

要闻关注

6月9日晚, 证监会发布《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定(征求意见稿)》;

经中国证监会同意, 中证金融市场化转融资业务试点将自 2023 年 6 月 13 日转常规。

正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	5
三、重大事项.....	7

图 表 目 录

图表 1	申万 I 级行业日涨跌幅 (%)	4
图表 2	热门行业涨跌幅 (%)	5
图表 3	沪深两市涨跌家数统计 (家)	5
图表 4	申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)	5
图表 5	上市券商日涨跌幅 (%)	6
图表 6	上市券商日资金净流入规模 (亿元)	7
图表 7	上市券商日换手率 (%)	7

一、行情回顾

■ 板块表现

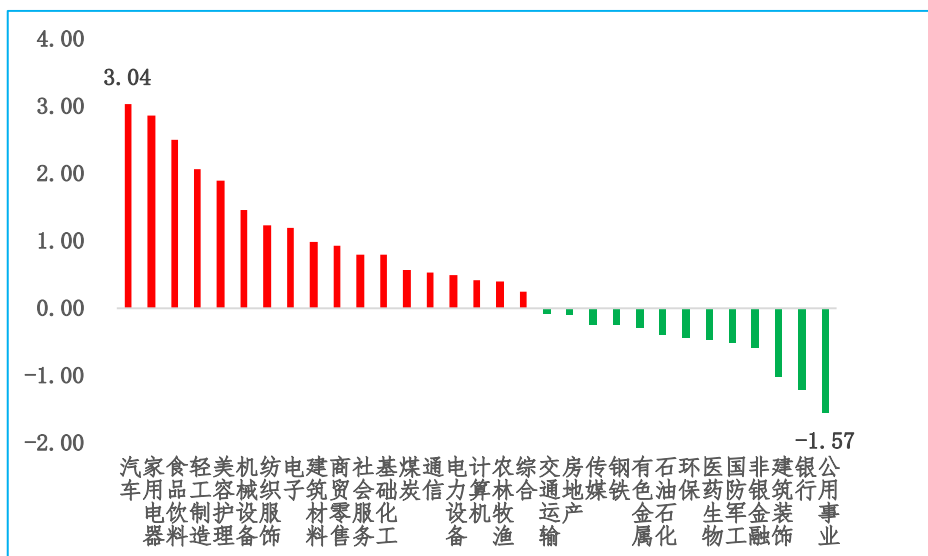
周一（6月12日），三大指数早盘低开，之后走势分化，沪指窄幅震荡，深指、创指震荡拉升。午后三大指数齐齐上行，尾盘小幅回落，沪指微幅收跌，深指、创指收涨。截至收盘，上证指数（-0.08%）收报 3228.83 点，深证成指（+0.74%）收报 10873.74 点，创业板指（+0.44%）收报 2152.42 点，沪深 300（+0.20%）收报 3844.43 点。

今日沪深两市上涨股票为 2915 家，占总体股票比重 58.58%，横盘 150 家，下跌 1911 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 4032 亿元，深证成指今日成交额为 5622 亿元，两市成交额 9654 亿元，创业板指成交额 2513 亿元，沪深 300 成交额 2408 亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万 I 级 31 个行业多数上涨，涨幅最大的三个行业分别是，汽车（申万）（+3.04%）、家用电器（申万）（+2.85%）、食品饮料（申万）（+2.49%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，公用事业（申万）（-1.57%）、银行（申万）（-1.22%）、建筑装饰（申万）（-1.03%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了 0.61%，证券 II（申万）今日下跌了 0.97%，保险 II（申万）今日上涨了 0.10%，多元金融（申万）今日下跌了 0.66%。（数据来源：同花顺 iFinD）

图表 1 申万 I 级行业日涨跌幅（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 2 热门行业涨跌幅 (%)

	名称	涨跌幅 (%)
前五	汽车	3.04
	家用电器	2.85
	食品饮料	2.49
	轻工制造	2.07
	美容护理	1.89
后五	公用事业	-1.57
	银行	-1.22
	建筑装饰	-1.03
	非银金融	-0.61
	国防军工	-0.51

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 3 沪深两市涨跌家数统计

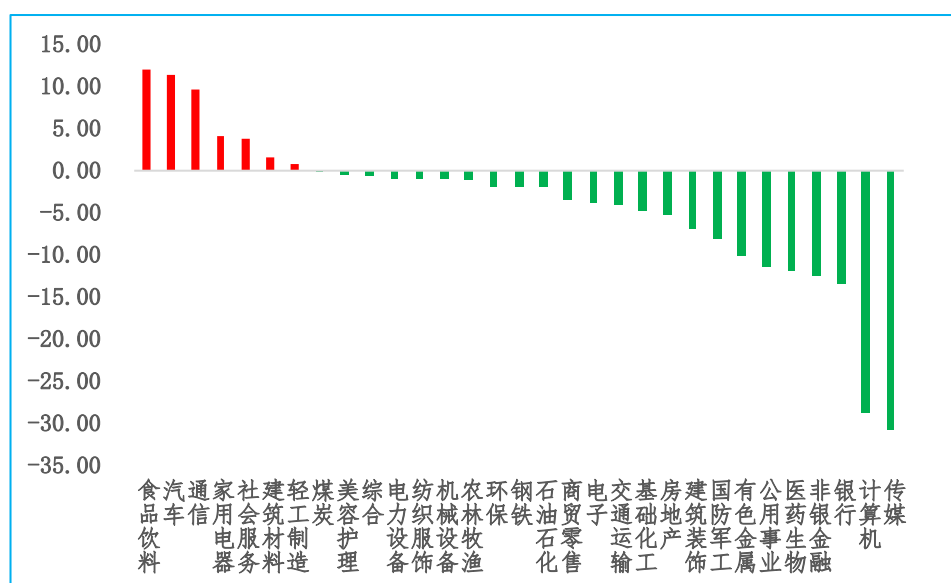
日期	涨跌家数
6月12日	上涨家数
	2915
	平盘家数
	150
	下跌家数
6月9日	1911
	涨停家数
	70
	跌停家数
	13
6月9日	上涨家数
	2682
	平盘家数
	173
	下跌家数
6月9日	2119
	涨停家数
	74
6月9日	跌停家数
	11

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级行业共 7 个行业呈现主力资金净流入状态, 净流入主力资金最多的三个行业分别是, 食品饮料(申万)主力资金净流入 12.06 亿元, 汽车(申万)主力资金净流入 11.35 亿元, 通信(申万)主力资金净流入 9.63 亿元; 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 传媒(申万)主力资金净流出 30.91 亿元, 计算机(申万)主力资金净流出 28.84 亿元, 银行(申万)主力资金净流出 13.50 亿元。

图表 4 申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

二、券商行情

■ 个股表现

43 家上市券商多数下跌，仅三家券商上涨，分别是，长江证券（+0.33%）、华西证券（+0.24%）、中银证券（+0.19%）；另外，跌幅最大的三家券商分别是，东北证券（-3.38%）、东方证券（-2.82%）、首创证券（-2.75%）。

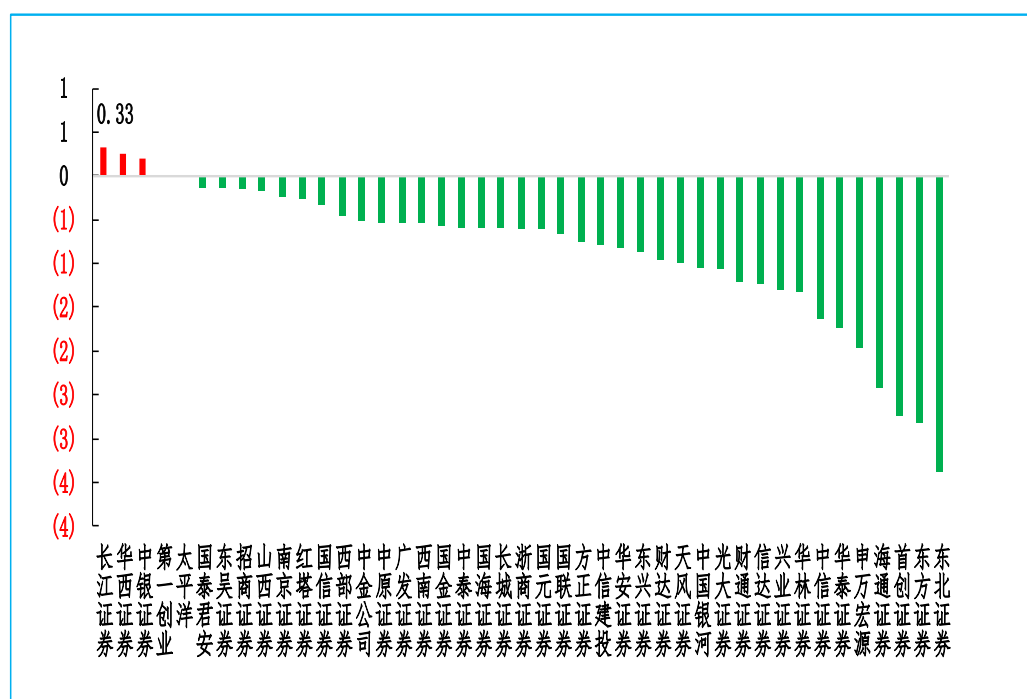
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商仅 3 家呈主力资金净流入状态，分别是，中信证券主力资金净流入 0.30 亿元，中泰证券主力资金净流入 0.14 亿元，财通证券主力资金净流入 0.01 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，华泰证券主力资金净流出 1.39 亿元，东方证券主力资金净流出 1.38 亿元，光大证券主力资金净流出 0.81 亿元。

■ 换手率

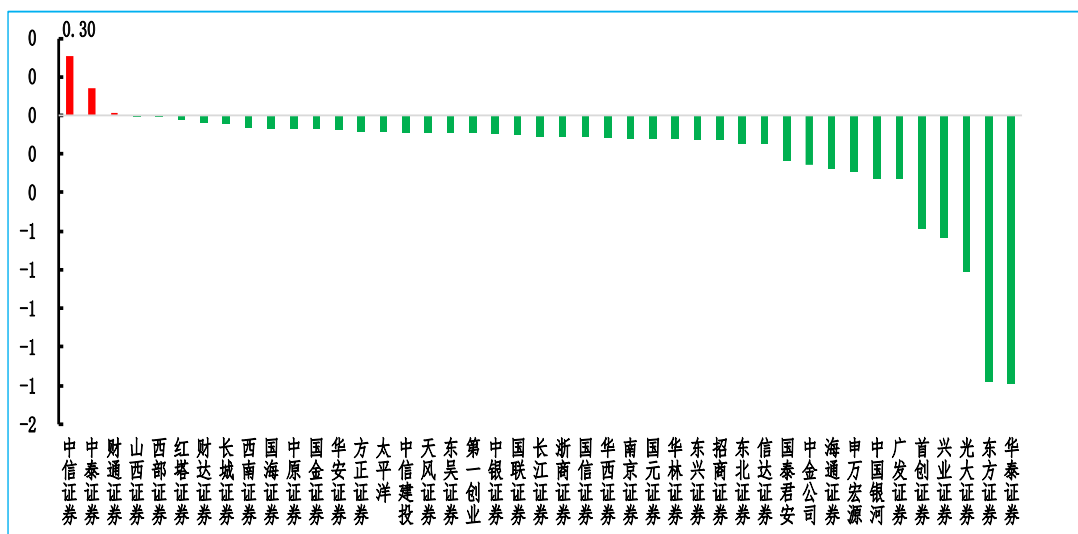
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券（12.84%）、信达证券（3.67%）、东北证券（1.36%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.10%）、招商证券（0.13%）、方正证券（0.16%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



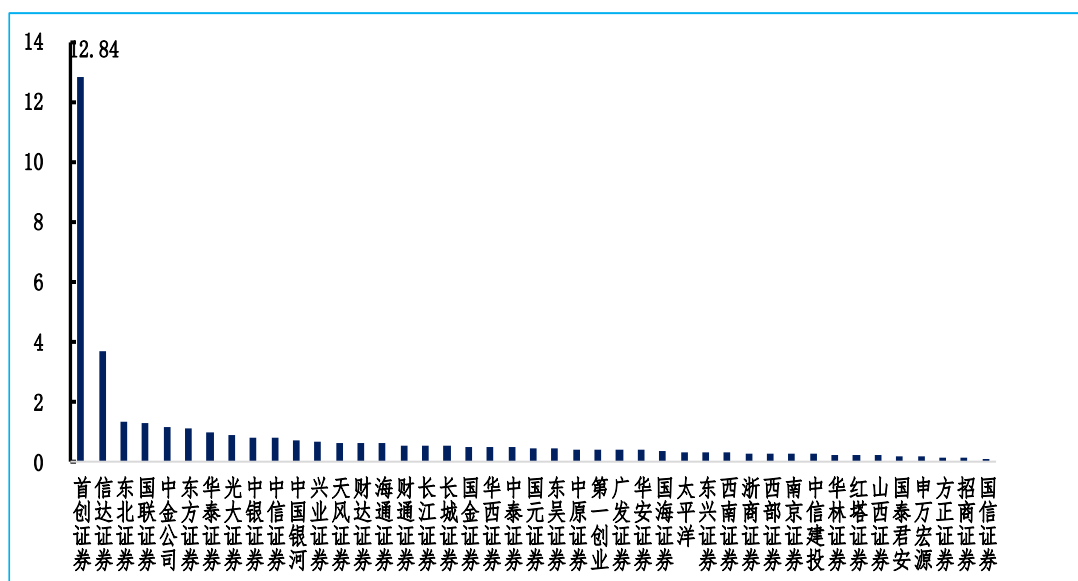
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 6 上市券商日资金净流入规模（亿元）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

三、重大事项

■ 中证金融市场化转融资业务试点转常规

经中国证监会同意，中证金融市场化转融资业务试点转常规，自 2023 年 6 月 13 日实行。

据悉，试点期间，中证金融选取 92 天至 182 天期限区间开展竞价交易；

转常规后，中证金融将全面开放 1 天至 182 天市场化转融资业务。转融资期限为 92 天至 182 天的证券公司可以到期申请再借。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202306122748580155.html>

■ 里程碑！基金投顾业务试点转常规

6 月 9 日，证监会发布了《公开募集证券投资基金投资顾问业务管理规定（征求意见稿）》（以下简称《管理规定》），指出基金投顾业务试点已基本具备转常规条件，并从加强对投资环节的规范、强化对“顾问”服务的监管、补齐新问题监管短板等三大维度推动基金投顾业务转向常规化发展。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202306122748590021.html>

■ 削减 20 亿！又见券商调整定增方案

6 月 9 日晚间，国联证券公告称，拟调减本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额、细化现有募集资金投向，由 70 亿定增缩减至 50 亿。此前在 6 月 2 日，国联证券曾公告收到上交所出具的第三轮再融资审核问询函，继续要求国联证券对 70 亿元的融资必要性进行说明。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202306122748589718.html>

大同证券投资评级的类别、级别定义：

类别	级别	定义
股票评级	强烈推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 20% 以上
	谨慎推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 10% ~20%
	中性	预计未来 6~12 个月内，股价波动相对市场基准指数-10% ~+10%
	回避	预计未来 6~12 个月内，股价表现弱于市场基准指数 10% 以上
	‘+’ 表示市场表现好于基准，‘-’ 表示市场表现落后基准	

类别	级别	定义
行业评级	看好	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现强于市场基准指数
	中性	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现跟随市场基准指数
	看淡	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现弱于市场基准指数

注 1：公司所处行业以交易所公告信息为准

注 2：行业指数以交易所发布的行业指数为主

注 3：基准指数为沪深 300 指数

分析师声明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为注册分析师，本报告准确客观反映了作者本人的研究观点，结论不受第三方授意或影响。在研究人员所知情的范围内本公司、作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告采用的研究方法均为定性、定量相结合的方法，本报告所依据的相关资料及数据均为市场公开信息及资料(包括但不限于：Wind/国家统计局/公司官网等)，做出的研究结论与判断仅代表报告发布日前的观点，具备一定局限性。

免责声明：

本报告由大同证券有限责任公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格)制作。本报告所载资料的来源及观点皆为公开信息，但大同证券不能保证其准确性和完整性，因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。此报告仅做参考，并不能依靠此报告以取代独立判断。本报告仅反映研究员的不同设想，见解及分析方法，并不代表大同证券有限责任公司。

特别提示：

1、投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

- 2、未经允许投资者不得将证券研究报告转发给他人。
- 3、投资者需慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。
- 4、本报告预计发布时间可能会受流程等因素影响而延迟，但最大延迟不会超一周。

版权声明：

本报告版权为大同证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券研究部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。