

# 三大指数大跌逾 1% 两市情绪低迷下跌个股再超 4000 只

## 证券研究报告—行业日报

2023. 06. 26

(预计发布时间: 2023. 06. 26)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

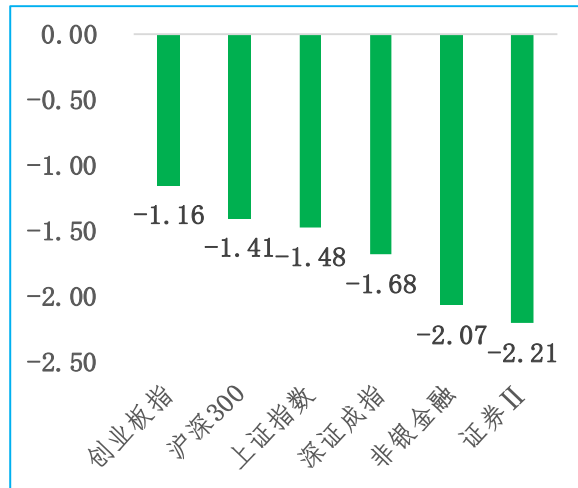
电话: 18535125736

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 26 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26日), 三大指数早盘跳空低开, 全天弱势震荡, 低开低走, 尾盘绿盘收官, 大跌逾 1%。两市超 4000 只个股下跌, 场内交投情绪走低, 沪深两市量能再度跌落万亿。

盘面上, 数字经济相关的计算机、TMT 等板块再度大跌, 资金大幅换手下, 引起市场震荡。另外, 人民币再度贬值, 美联储“鹰声”四起, 再度引发了场内投资者对市场未来预期的担忧。在此情况下, 短期内在没有稳增长政策接续出台下, 市场难以组织起有效的反攻。但就当前来看, 利空因素出尽的情况下, 市场后续下跌空间依然较小, 未来, 市场或将维持窄幅震荡趋势。

券商方面, 今日券商板块依旧受市场影响较大, 出现了大幅下跌的趋势, 但随着行业一系列政策制度的落地, 券商板块有望在未来行情回暖下, 携市场大势重回上行渠道, 当前, 仍可以重点关注板块内部具备白名单资格的优质券商标的。

**风险提示:** 热门板块大幅下跌引起市场扰动

### 行情回顾

周一(6月26日), 三大指数早盘跳空低开, 全天低开低走, 午盘小幅回暖, 但依旧难掩颓势。午后三大指数再度震荡走低, 齐齐收绿, 大跌逾 1%。截至收盘, 上证指数(-1.48%)收报 3150.62 点, 深证成指(-1.68%)收报 10872.30 点, 创业板指(-1.16%)收报 2186.25 点。两市交投情绪低迷, 量能再度跌破万亿, 北向资金净买入 21.17 亿元(数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数下跌, 仅公用事业上涨, 计算机、传媒、通信领跌。证券 II 下跌 2.21%, 43 家上市券商多数下跌, 仅华林证券、中银证券上涨, 中国银河、东北证券、东吴证券领跌。

### 要闻关注

证监会于 21 日晚公布了行业白名单, 其中有 31 家券商入榜;

证监会 6 月 21 日发布了《关于深化债券注册制改革的指导意见》和《关于注册制下提高中介机构债券业务执业质量的指导意见》, 深化债券注册制改革。

## 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

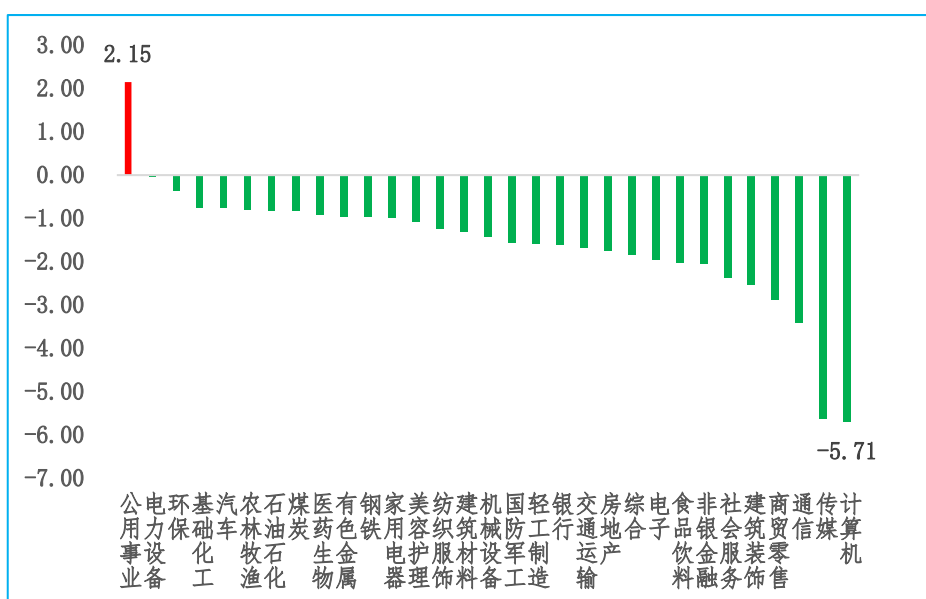
周一（6月26日），三大指数早盘跳空低开，全天低开低走，午盘小幅回暖，但依旧难掩颓势。午后三大指数再度震荡走低，齐齐收绿，大跌逾1%。截至收盘，上证指数（-1.48%）收报3150.62点，深证成指（-1.68%）收报10872.30点，创业板指（-1.16%）收报2186.25点，沪深300（-1.41%）收报3809.70点。

今日沪深两市上涨股票为889家，占总体股票比重17.83%，横盘57家，下跌4041家。资金流方面，上证指数今日成交额为3989亿元，深证成指今日成交额为5784亿元，两市成交额9773亿元，创业板指成交额2571亿元，沪深300成交额2477亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万I级31个行业多数下跌，仅公用事业（申万）（+2.15%）1个行业上涨；另外，跌幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（-5.71%）、传媒（申万）（-5.64%）、通信（申万）（-3.42%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了2.07%，证券II（申万）今日下跌了2.21%，保险II（申万）今日下跌了1.71%，多元金融（申万）今日下跌了2.43%。（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	公用事业	2.15
	电力设备	-0.02
	环保	-0.36
	基础化工	-0.78
	汽车	-0.78
后五	计算机	-5.71
	传媒	-5.64
	通信	-3.42
	商贸零售	-2.88
	建筑装饰	-2.54

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

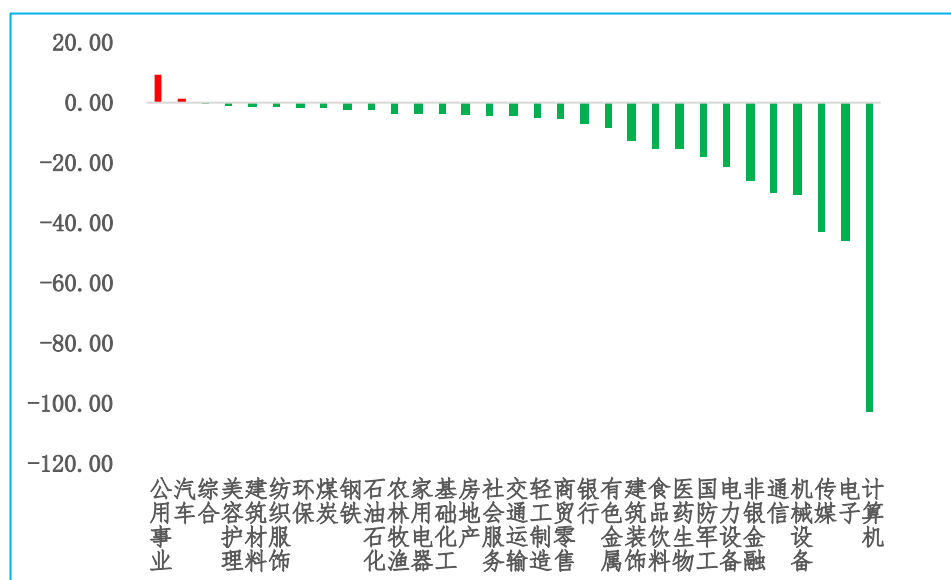
日期	涨跌家数
6月26日	上涨家数 889
	平盘家数 57
	下跌家数 4041
	涨停家数 46
	跌停家数 31
6月21日	上涨家数 817
	平盘家数 91
	下跌家数 4079
	涨停家数 44
	跌停家数 20

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 级行业仅 2 个行业呈现主力资金净流入状态，分别是，公用事业(申万)主力资金净流入 9.53 亿元，汽车(申万)主力资金净流入 1.55 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，计算机(申万)主力资金净流出 102.72 亿元，电子(申万)主力资金净流出 46.02 亿元，传媒(申万)主力资金净流出 42.76 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，仅两家券商上涨，分别是，华林证券（+0.90%）、中银证券（+0.10%）；另外，跌幅最大的三家券商分别是，中国银河（-6.68%）、东北证券（-4.38%）、东吴证券（-3.40%）。

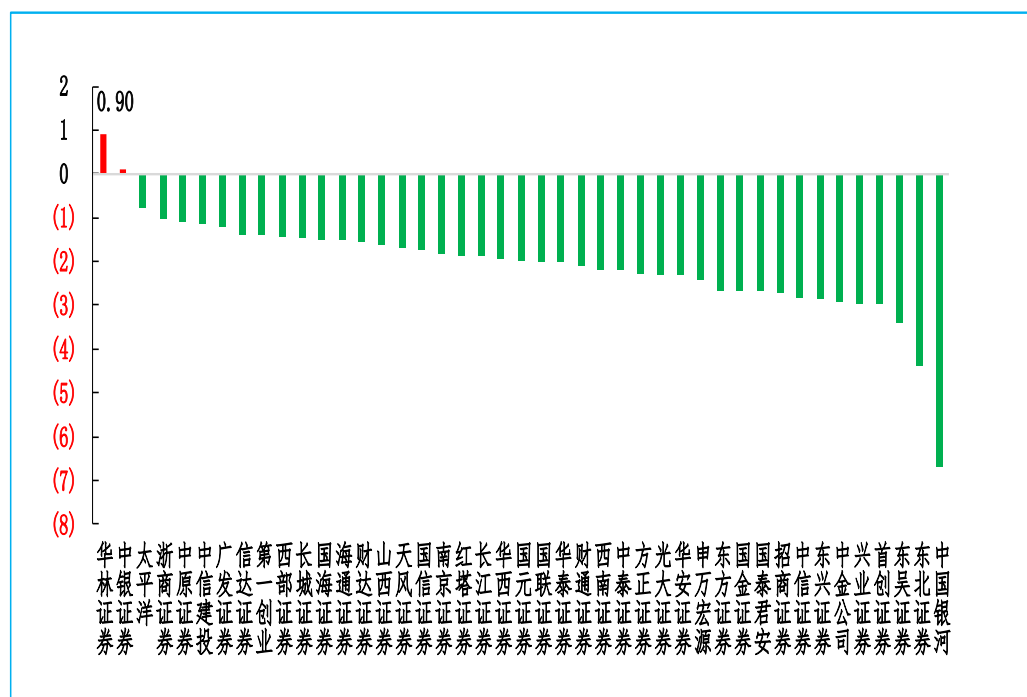
## ■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商仅 2 家呈主力资金净流入状态，分别是，华林证券主力资金净流入 0.29 亿元，中金公司主力资金净流入 0.13 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，中信证券主力资金净流出 2.06 亿元，中国银河主力资金净流出 1.27 亿元，光大证券主力资金净流出 0.76 亿元。

## ■ 换手率

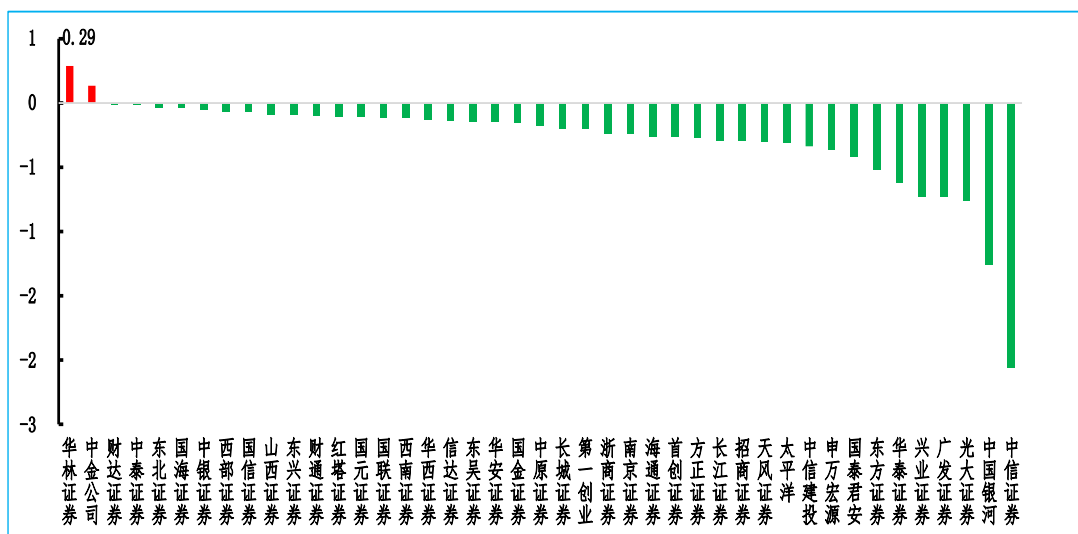
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券（7.08%）、信达证券（3.42%）、中金公司（1.70%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.14%）、方正证券（0.24%）、红塔证券（0.24%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



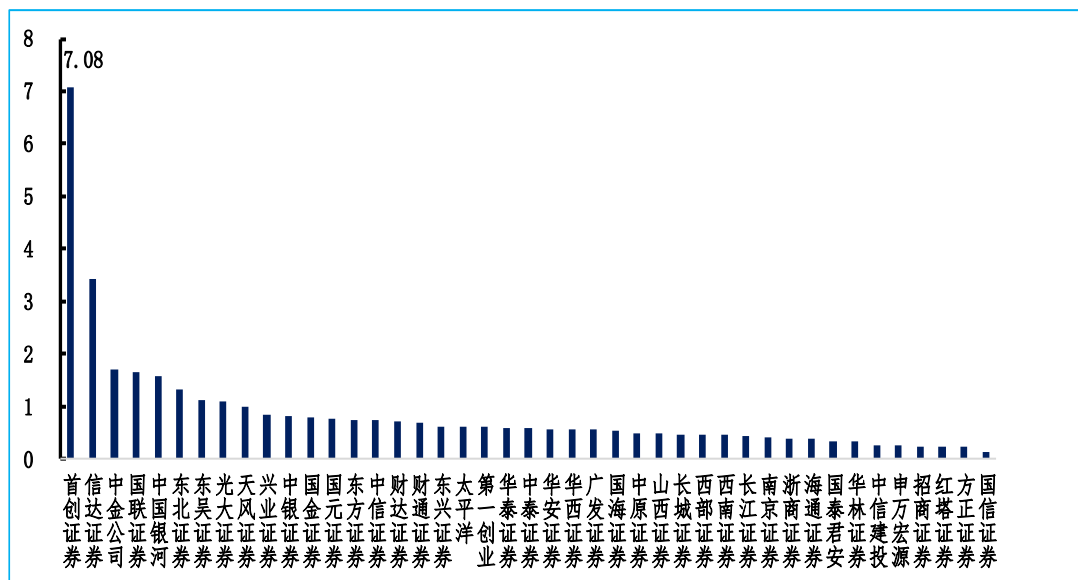
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

#### ■ 证监会重磅发布！又一注册制改革全面落地

证监会 6 月 21 日发布了《关于深化债券注册制改革的指导意见》（以下简称《债券注册制改革指导意见》）和《关于注册制下提高中介机构债券业务执业质量的指导意见》（以下简称《中介机构债券执业指导意见》），深化债券注册制改革，健全资本市场功能，助力提高直接融资比重，推动债券市场更

好服务实体经济高质量发展。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306212759190581.html>

## ■ 证监会更新证券公司白名单 31 家券商入榜 东方财富证券等 5 家新入围！

证监会于 6 月 21 日公布了最新一期证券公司“白名单”，共 31 家公司入榜。与 2022 年 6 月发布的“白名单”相比，此轮白名单入榜券商增加 1 家，共 31 家券商入选“白名单”。具体来看，新增东方财富、东方财富证券、国联证券、财通证券和西部证券 5 家公司，同时调出 4 家暂不符合白名单标准的证券公司。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306212759048841.html>

## ■ 监管重拳出击！债券发行环节迎全方位整顿！涉及低价包销、簿记建档不透明

近日，中国银行间市场交易商协会发布《关于进一步加强银行间债券市场发行业务规范有关事项的通知》，旨在进一步提升债券发行规范性水平，严格市场纪律，防止定价不审慎等行为。

其中，备受关注的主要有定价问题、簿记建档问题等。据悉，债券市场中，为争夺优质发行人或为了冲业务规模，部分债券承销商存在“价格让利”现象；另外，在簿记建档环节中，比如发行人对利率不满意等因素，机构随意延长簿记时间的情况也十分普遍。

如今，银行间交易商协会就对上述种种情形进行从严监管。考虑到该文件对参与方的影响，据了解，该通知自 7 月 1 日起施行。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306232759911324.html>

## ■ 不亏钱就赢了！深圳券商营业部 5 月成绩单出炉 超六成亏损

6 月 21 日，深圳证券业协会发布 5 月深圳证券市场情况和分支机构的经营数据排名，形势不容乐观，5 月经营数据进一步滑坡。

数据显示，今年 5 月，深圳券商分支机构整体营业收入 8.73 亿元，环比下降 13.48%；利润总额 2.09 亿元，环比下降 40.79%。此外，深圳证券分支机构的多项市场指标也出现不同程度的下滑。



在整体营收和利润总额环比均下降的形势下，能够实现盈利的券商分支机构已经是赢家了，5月纳入统计的532家分支机构，只有195家实现盈利，即超六成营业部陷入亏损，这相比于4月的226家分支机构盈利进一步减少。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306232759861381.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。