

创业板指终止八连阴 北交所意欲开展融资融券业务

证券研究报告—行业日报

2022. 9. 5

(预计发布时间: 2022. 9. 6)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

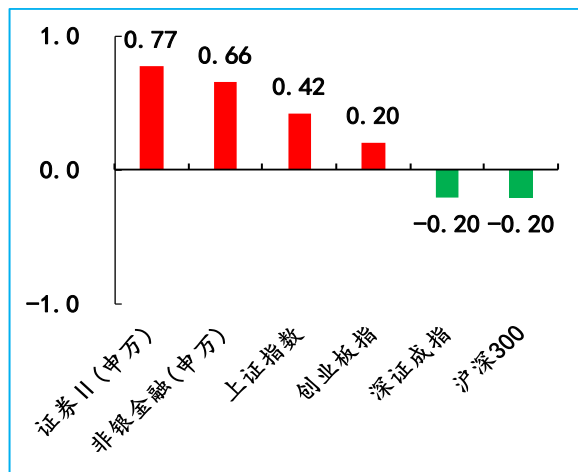
电话: 18535125736

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>

9 月 5 日主要指数表现 (%)



数据来源: wind 大同证券研究发展部

核心观点

周一(9月5日), 盘面仍以窄幅震荡为主, 尾盘指数拉升幅度较大, 沪指、创业板指收红, 创业板指终止八连阴, 深指尾盘未能翻红, 收获七连阴。两市成交额仍未突破 8000 亿元, 市场交投情绪仍然不高, 但随着稳经济接续政策的进一步落地, 市场投资者信心有望持续回暖。

市场方面, 9月2日, 北交所制定了《北京证券交易所融资融券交易细则》, 向公开市场征求意见。北交所融资融券业务的实行, 有望为北交所带来更多的资金流动性, 同时更易于北交所上市公司的双向价格发现, 完善北交所基础制度, 同时为券商融资融券相关业务扩展了展业渠道。

行业方面, 9月2日, 证监会发布修订后的《证券公司保荐业务规则》, 对投行廉洁从业、执业质量做出相关要求。全面注册制越加临近下, 投行质量关、内控关将越发成为监管重点, 规范化展业下, 有助于券商投行业务健康发展。

风险提示: 政策发展不及预期

行情回顾

周一(9月5日), 盘面仍以窄幅震荡为主, 尾盘指数拉升幅度较大, 沪指、创业板指收红, 创业板指终止八连阴, 深指尾盘未能翻红, 收获七连阴。两市成交额仍未突破 8000 亿元, 市场交投情绪仍然不高, 北向资金净流出 76.15 亿元。截至收盘, 上证指数(+0.42%)收报 3199.91 点, 深证成指(-0.20%)收报 11678.69 点, 创业板指(+0.20%)收报 2538.20 点。申万 I 级行业多数上涨, 煤炭、石油石化、公用事业领涨, 食品饮料、传媒、医药生物领跌。证券 II 上涨 0.77%, 44 家上市券商集体上涨, 东兴证券、华西证券、财通证券领涨。

要闻关注

9月2日, 北交所制定了《北京证券交易所融资融券交易细则》, 向公开市场征求意见;

9月2日, 证监会发布修订后的《证券公司保荐业务规则》, 对投行廉洁从业、执业质量做出相关要求。

正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	6
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

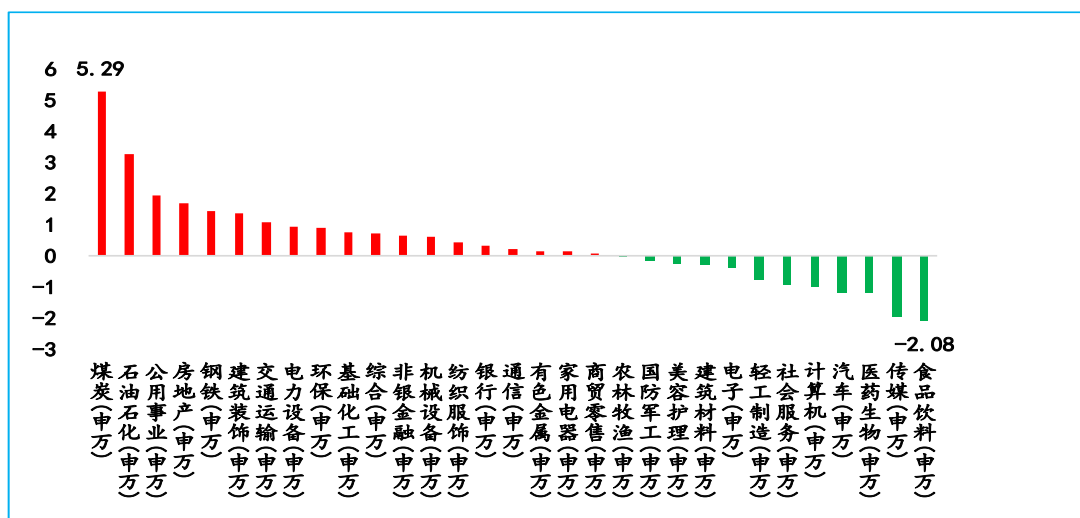
周一（9月5日），盘面仍以窄幅震荡为主，尾盘指数拉升幅度较大，沪指、创业板指收红，创业板指终止八连阴，深指尾盘未能翻红，收获七连阴。两市成交额仍未突破 8000 亿元，市场交投情绪仍然不高，北向资金净流出 76.15 亿元。截至收盘，上证指数（+0.42%）收报 3199.91 点，深证成指（-0.20%）收报 11678.69 点，创业板指（+0.20%）收报 2538.20 点，沪深 300（-0.20%）收报 4015.43 点。

今日沪深两市上涨股票为 2482 家，占总体股票比重 51.99%，横盘 106 家，下跌 2186 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3396 亿元，深证成指今日成交额为 4301 亿元，两市成交额 7697 亿元，创业板指成交额 1396 亿元，沪深 300 成交额 2011 亿元。

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，煤炭（申万）（+5.29%）、石油石化（申万）（+3.28%）、公用事业（申万）（+1.96%）；跌幅最大的三个行业分别是，食品饮料（申万）（-2.08%）、传媒（申万）（-1.96%）、医药生物（申万）（-1.18%）。

金融板块今日全部上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.66%，证券 II（申万）今日上涨了 0.77%，保险 II（申万）今日上涨了 0.35%，多元金融（申万）今日上涨了 0.73%。

图表 1 申万 I 级行业日涨跌幅（%）



数据来源: Wind 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	煤炭(申万)	5.29
	石油石化(申万)	3.28
	公用事业(申万)	1.96
	房地产(申万)	1.70
	钢铁(申万)	1.46
后五	食品饮料(申万)	-2.08
	传媒(申万)	-1.96
	医药生物(申万)	-1.18
	汽车(申万)	-1.16
	计算机(申万)	-0.98

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

图表 3 沪深两市涨跌家数统计

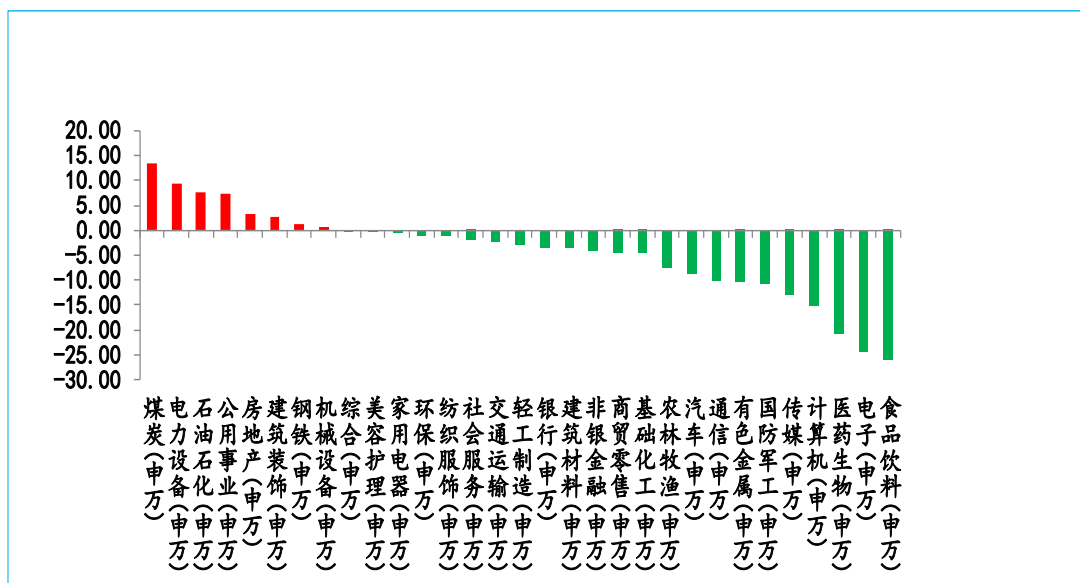
日期	涨跌家数	
9月5日	上涨家数	2482
	平盘家数	106
	下跌家数	2186
	涨停家数	62
	跌停家数	89
9月2日	上涨家数	3530
	平盘家数	135
	下跌家数	1108
	涨停家数	68
	跌停家数	84

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级有 8 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,煤炭(申万)主力资金净流入 13.36 亿元,电力设备(申万)主力资金净流入 9.48 亿元,石油石化(申万)主力资金净流入 7.67 亿元;另外,净流出主力资金最多的三个行业分别是,食品饮料(申万)主力资金净流出 26.16 亿元,电子(申万)主力资金净流出 22.22 亿元,医药生物(申万)主力资金净流出 20.71 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: Wind 大同证券研究发展部

■ 个股表现

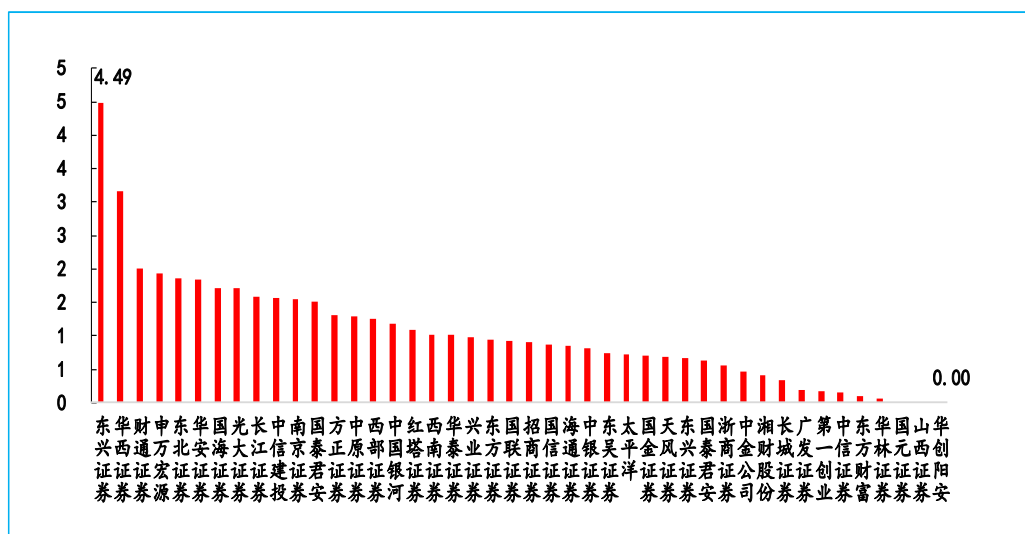
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中有 14 家券商呈主力资金净流入状态，净流入主力资金最多的三家券商分别是，中信证券主力资金净流入 0.45 亿元，光大证券主力资金净流入 0.32 亿元，中信建投主力资金净流入 0.30 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，广发证券主力资金净流出 0.58 亿元，国元证券主力资金净流出 0.49 亿元，东兴证券主力资金净流出 0.37 亿元。

■ 换手率

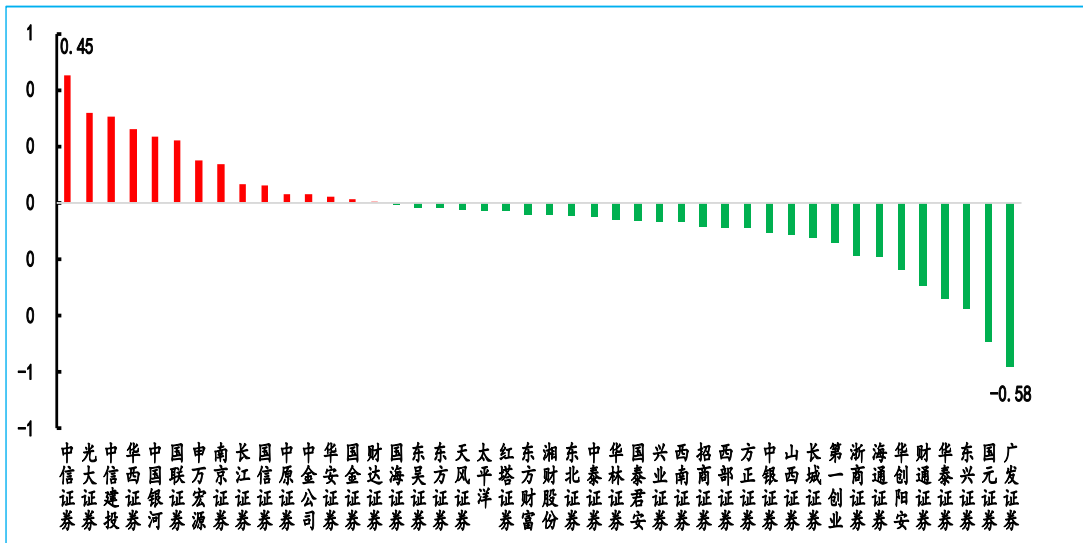
换手率方面，今日活跃度最高的3家上市券商分别是，国联证券(2.58%)，国元证券(2.20%)、东兴证券(1.80%)；活跃度最低的3家上市券商分别是，国信证券(0.10%)，招商证券(0.17%)、方正证券(0.24%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



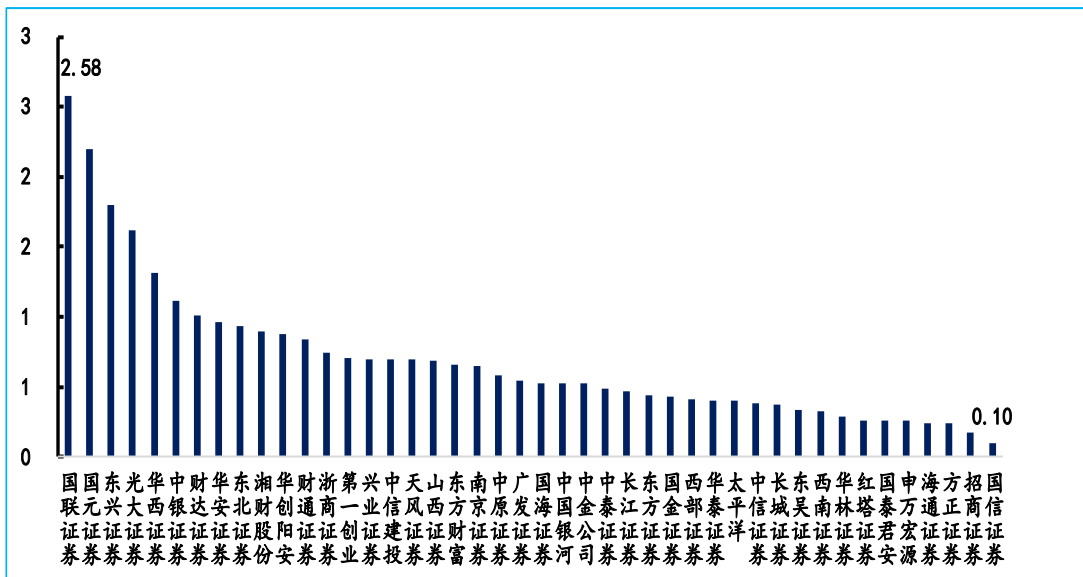
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

图表 6 上市券商日资金净流入规模（亿元）



数据来源：Wind 大同证券研究发展部

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源：Wind 大同证券研究发展部

三、重大事项

■ 北京证券交易所就融资融券交易细则公开征求意见

为丰富投资者交易策略，满足投资者多元交易需求，促进北交所市场双向价格发现和提升市场流动性，在广泛调研和深入研究的基础上，北京证券交易所(以下简称北交所)制定了《北京证券交易所融资融券交易细则》(以下简称《融资融券细则》)，自2022年9月2日起向市场公开征求意见。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202209022499630380.html>

■ 证监会：研究扩大私募基金份额转让试点范围

中国证监会市场监管二部主任王建平指出，份额转让在我国还是新生事物，行业实践刚刚起步，份额转让平台市场吸引力仍显不足，份额估值定价还需要探索，份额转让尚未形成健全的生态系统。证监会将一如既往积极听取行业诉求，会同各方共同推动私募股权基金行业和份额转让试点健康可持续发展。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202209042500119834.html>

■ 协会修订保荐业务规则：七类重大异常不能合理信赖 还有十项禁止行为

9月2日，中国证券业协会发布修订后的《证券公司保荐业务规则》，此次修订落实发挥证券公司资本市场“看门人”的监管思路，主要对五大内容进行规范，即健全保荐机构专业责任相关要求；细化规定廉洁从业自律管理；加强持续督导的工作要求；明确内部制衡、问责等相关规定；构建投行业务执业质量声誉约束机制。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202209042500019060.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。