

三大股指低开高走 证监会公布场外配资经典案例

证券研究报告—行业日报

2022. 6. 10

(预计发布时间: 2022. 6. 13)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

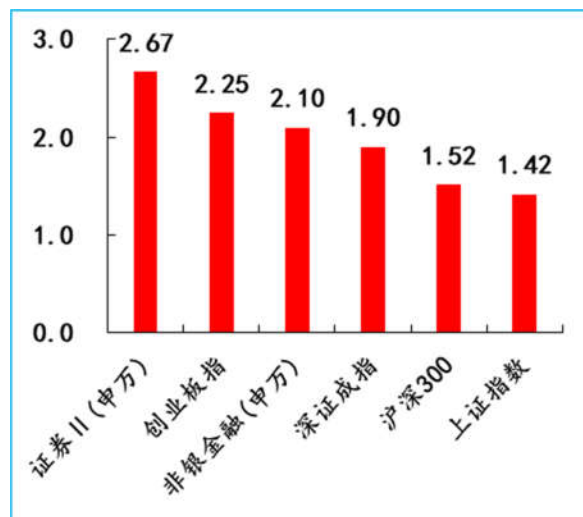
电话: 18535125736

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>

6 月 10 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

周五(6月10日), 三大指数低开高走, 尾盘全线收阳, 上指涨幅逾 1%, 创指涨幅逾 2%, 板块红多绿少, 汽车、航空、券商、有色等板块表现亮眼。目前市场反弹趋势明显并有望延续, 但昨日亮眼板块今日表现不佳, 可见投资热点尚不明确, 应警惕板块轮动风险, 不可盲目追涨。

市场方面, 国家统计局发布 5 月 CPI、PPI 指数同比上涨 2.1%、6.4%。受 4 月全国疫情频发影响, CPI、PPI 指数有明显的增长, 但随着疫情形势好转和政策逐步推进, 物价将控制在合理范围内, 市场将逐渐回暖。

券商方面, 近日证监会公布《场外配资经典案例》, 其中新增 8 件违法案例。近期监管趋严, 相关券商应在扩大业务的同时应做到合规经营, 维护投资者合法权益, 为券业发展营造健康环境。

风险提示: 警惕板块轮动风险

行情回顾

周五(6月10日), 三大指数低开高走, 尾盘全线收阳, 上指涨幅逾 1%, 创指涨幅逾 2%, 板块红多绿少, 汽车、航空、券商、有色等板块表现亮眼。截至收盘, 上证指数(+1.42%)收报 3284.83 点, 深证成指(+1.90%)收报 12035.15 点, 创业板指(+2.25%)收报 2556.47 点, 两市成交额超万亿, 北向资金净买入 116.22 亿元。申万 I 级 31 个行业中共 29 个行业上涨, 汽车、电力设备和国防军工行业领涨, 农林牧渔、房地产行业领跌。证券 II 上涨 2.67%, 44 家上市券商全部上涨, 其中光大证券、国联证券和中银证券领涨。

要闻关注

国家统计局发布 5 月 CPI、PPI 指数同比上涨 2.1%、6.4%;

近日证监会公布《场外配资经典案例》, 其中新增 8 件违法案例。

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

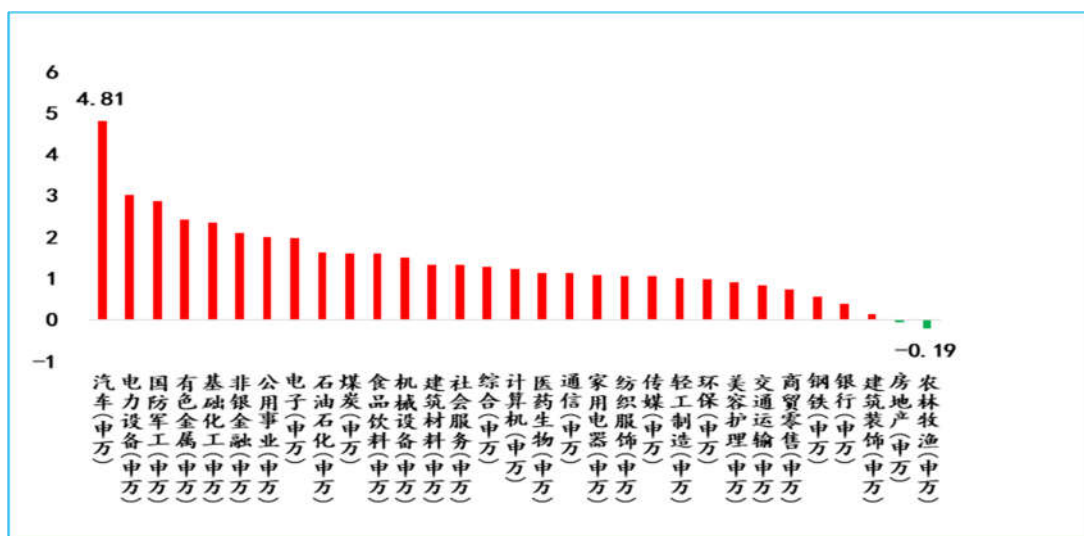
周五（6月10日），三大指数低开高走，尾盘全线收阳，上指涨幅逾1%，创指涨幅逾2%，板块红多绿少，汽车、航空、券商、有色等板块表现亮眼。截至收盘，上证指数（+1.42%）收报3284.83点，深证成指（+1.90%）收报12035.15点，创业板指（+2.25%）收报2556.47点，沪深300（+1.52%）收报4238.99点。

今日沪深两市上涨股票为3941家，环比上个交易日上涨451.19%，横盘163家，下跌619家，市场交投情绪较高。资金流方面，上证指数今日成交额为5042亿元，深证成指今日成交额为5462亿元，两市成交额共计10504亿元，创业板成交额1739亿元，沪深300成交额3241亿元。

当天申万I级31个行业中共29个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，汽车（申万）（+4.81%）、电力设备（申万）（+3.03%）和国防军工（申万）（+2.87%）；另外跌幅最大的两个行业分别是，农林牧渔（申万）（-0.19%）和房地产（申万）（-0.04%）。

金融板块今日全部上涨，非银金融（申万）今日上涨了2.10%，证券II（申万）今日上涨了2.67%，保险II（申万）今日上涨了0.83%，多元金融（申万）今日上涨了1.56%。

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	汽车(申万)	4.81
	电力设备(申万)	3.03
	国防军工(申万)	2.87
	有色金属(申万)	2.43
	基础化工(申万)	2.35
后五	农林牧渔(申万)	-0.19
	房地产(申万)	-0.04
	建筑装饰(申万)	0.16
	银行(申万)	0.39
	钢铁(申万)	0.57

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 (家)

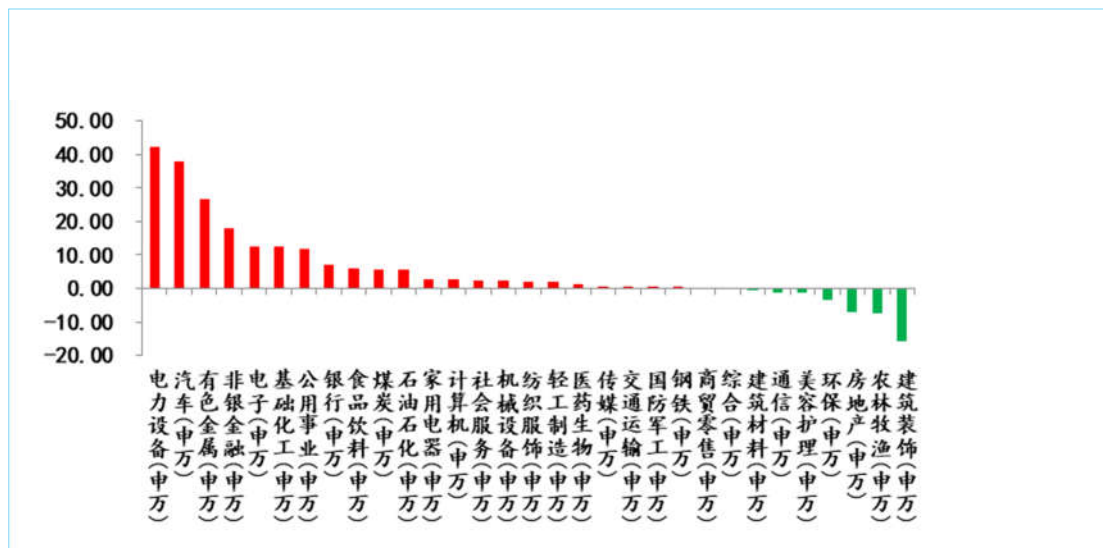
日期	涨跌家数
6月10日	上涨家数
	3941
	平盘家数
	163
	下跌家数
6月9日	619
	涨停家数
	107
	跌停家数
	5
6月9日	上涨家数
	715
	平盘家数
	92
	下跌家数
6月9日	3914
	涨停家数
	50
6月9日	跌停家数
	21

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 22 个行业呈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, 电力设备(申万)主力资金净流入 42.22 亿元, 汽车(申万)主力资金净流入 38.08 亿元, 有色金属(申万)主力资金净流入 26.78 亿元; 另外, 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 建筑装饰(申万)主力资金净流出 15.61 亿元, 农林牧渔(申万)主力资金净流出 7.34 亿元, 房地产(申万)主力资金净流出 7.22 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

二、券商行情

■ 个股表现

44 家上市券商全部上涨，光大证券、国联证券封住涨停，中银证券（+7.77%）涨幅排行第三。国泰君安（+1.56%）、东方财富（+1.64%）和国元证券（+1.66%）涨幅最小。

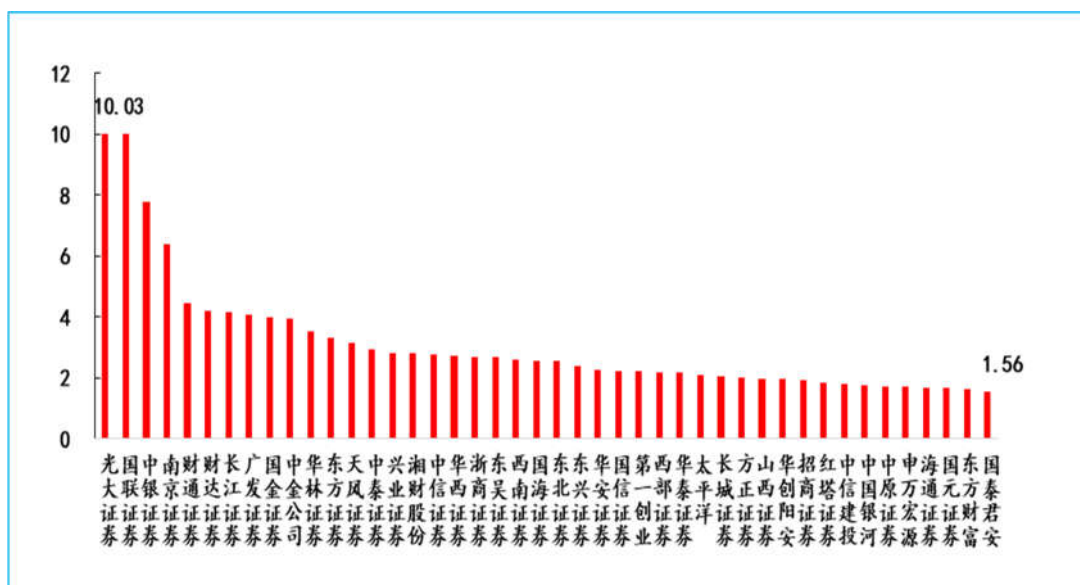
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商共 36 家券商呈主力资金净流入状态，主力资金净流入最多的三家券商分别是，国联证券主力资金净流入 3.40 亿元，中信证券主力资金净流入 2.93 亿元，广发证券主力资金净流入 2.38 亿元。另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，天风证券主力资金净流出 0.95 亿元，浙商证券主力资金净流出 0.10 亿元，东兴证券主力资金净流出 0.10 亿元。

■ 换手率

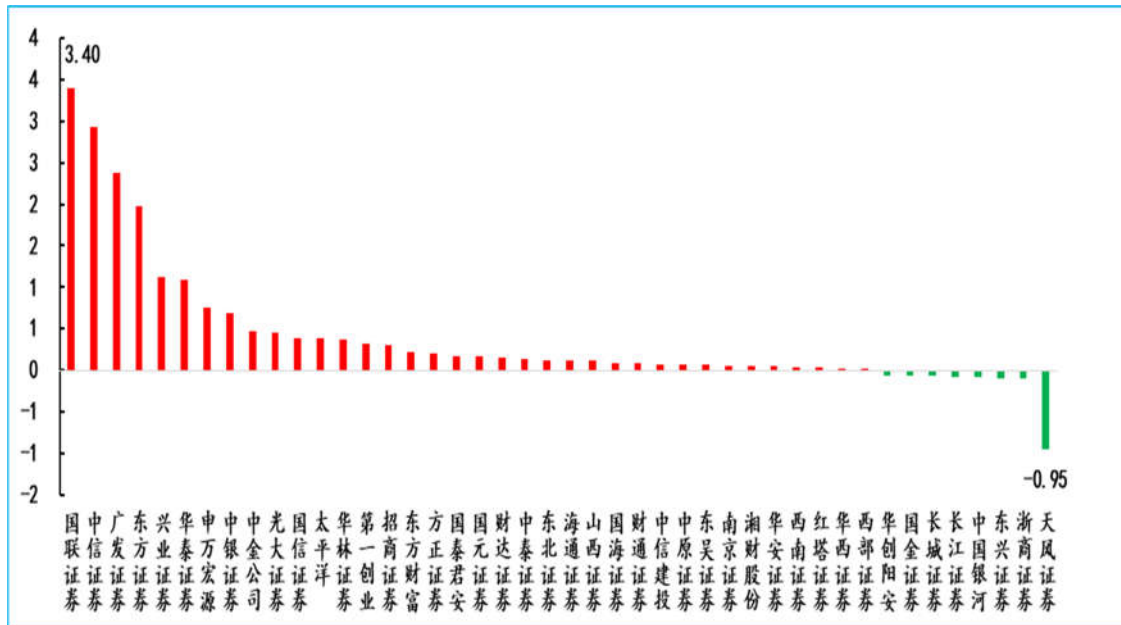
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是国联证券（19.18%），中银证券（11.93%）和光大证券（7.59%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券（0.33%），中国银河（0.50%）和方正证券（0.51%）这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



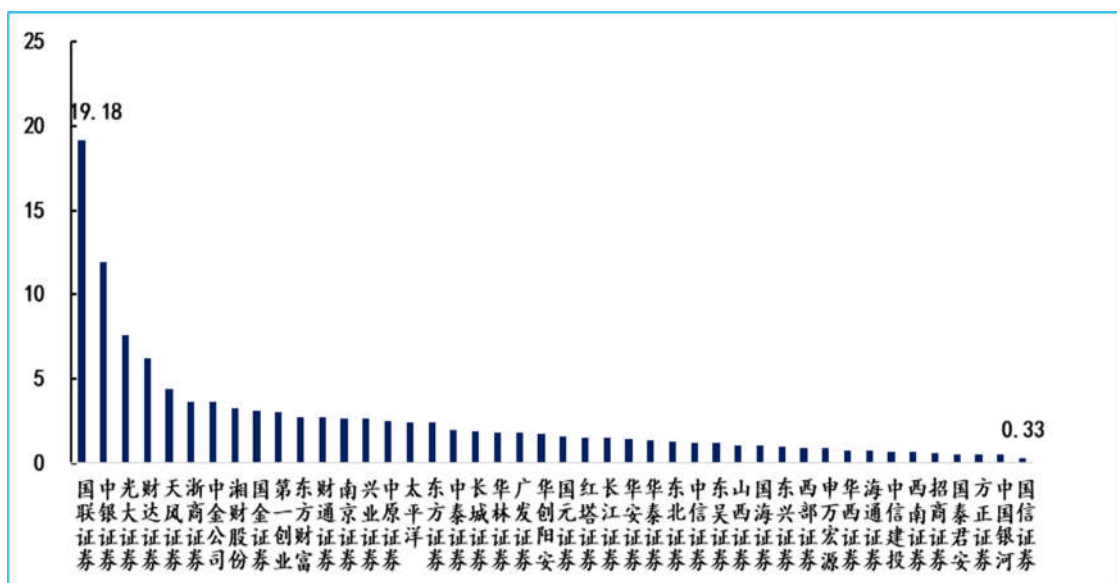
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 国家统计局: 5 月 CPI 同比上涨 2.1% PPI 同比上涨 6.4%

2022 年 5 月份, 全国居民消费价格同比上涨 2.1%。其中, 城市上涨 2.1%,

农村上涨 2.1%；食品价格上涨 2.3%，非食品价格上涨 2.1%；消费品价格上涨 3.0%，服务价格上涨 0.7%。2022 年 5 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 6.4%，环比上涨 0.1%；工业生产者购进价格同比上涨 9.1%，环比上涨 0.5%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206102407990068.html>

■ 证监会曝光场外配资典型案例 出借账户、系统分仓类型被点名

据中国证监会 6 月 8 日在“非法证券期货风险警示”专题专栏条目上公布的《场外配资典型案例》，最新 8 个案例中，大致可归纳为 6 大类，分别是：出借账户模式的场外配资、系统分仓模式的场外配资、虚拟盘诈骗模式的场外配资、期货场外配资、技术提供商被刑事判决、营销推广服务方被刑事判决。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206092407250333.html>

■ 央行：5 月新增人民币贷款 1.89 万亿 同比多增 3920 亿

5 月份人民币贷款增加 1.89 万亿元，同比多增 3920 亿元。分部门看，住户贷款增加 2888 亿元，同比少增 3344 亿元，其中，短期贷款增加 1840 亿元，中长期贷款增加 1047 亿元；企（事）业单位贷款增加 1.53 万亿元，同比多增 7291 亿元，其中，短期贷款增加 2642 亿元，中长期贷款增加 5551 亿元，票据融资增加 7129 亿元；非银行业金融机构贷款增加 461 亿元，同比少增 163 亿元。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206102408767677.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。