

A 股六月红强势收官 民企融资成本进一步下行券商迎利好

证券研究报告—行业日报

2022. 6. 30

(预计发布时间: 2022. 7. 1)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

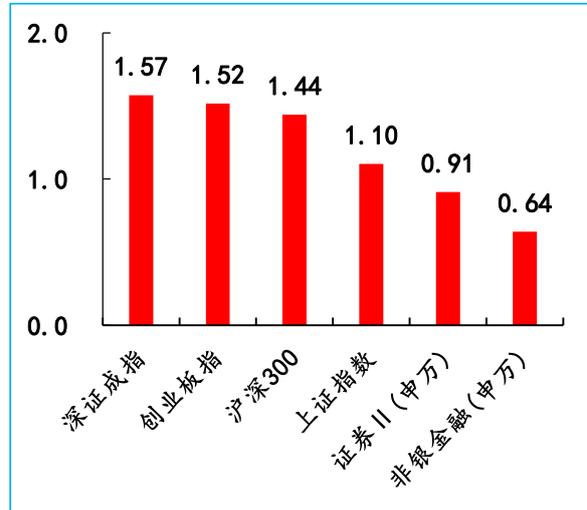
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtsbc.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 30 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

周四(6月30日), 三大指数全天震荡上行, 沪指盘中突破 3400 点后遗憾回落, 截至收盘, 三大指数涨幅均逾 1%。板块红多绿少, 旅游、酒店餐饮、酿酒、食品饮料板块表现亮眼, 汽车板块回落明显。今日为本月最后一个交易日, 本月市场上扬明显, 市场放量配合上升通道保持良好, 长期来看稳增长仍是主旋律, 但短期风险仍有释放可能性。

市场方面, 29 日证监会发布公告表示应尽量避免民营企业债券交易费用。此项公告将进一步降低融资成本, 助力民营企业渡过难关, 稳住经济大盘, 同时对于券商来说将成为利好信号。

券商方面, A 股较全球 IPO 融资规模逆势上扬。目前受国际局势, 外围通胀压力增大影响, 全球 IPO 规模锐减, 而 A 股得益于政策带动未来规模有望持续扩大, 将为券商投行业务带来更大发展空间。

风险提示: 警惕市场波动风险

行情回顾

周四(6月30日), 三大指数全天震荡上行, 沪指盘中突破 3400 点后遗憾回落, 截至收盘, 三大指数涨幅均逾 1%。板块红多绿少, 旅游、酒店餐饮、酿酒、食品饮料板块表现亮眼, 汽车板块回落明显。截至收盘, 上证指数(+1.10%)收报 3398.62 点, 深证成指(+1.57%)收报 12896.20 点, 创业板指(+1.52%)收报 2810.60 点, 两市成交额连续六个交易日突破万亿。申万 I 级 31 个行业中共 25 个行业上涨, 其中商贸零售、食品饮料和美容护理行业领涨, 石油石化、钢铁和计算机行业领跌。证券 II 上涨 0.91%, 44 家上市券商共 29 家上涨, 其中国联证券、中信建投和东方财富领涨, 中银证券、第一创业和西南证券领跌。

要闻关注

29 日证监会发布公告表示应尽量避免民营企业债券交易费用;

A 股较全球 IPO 融资规模逆势上扬。

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

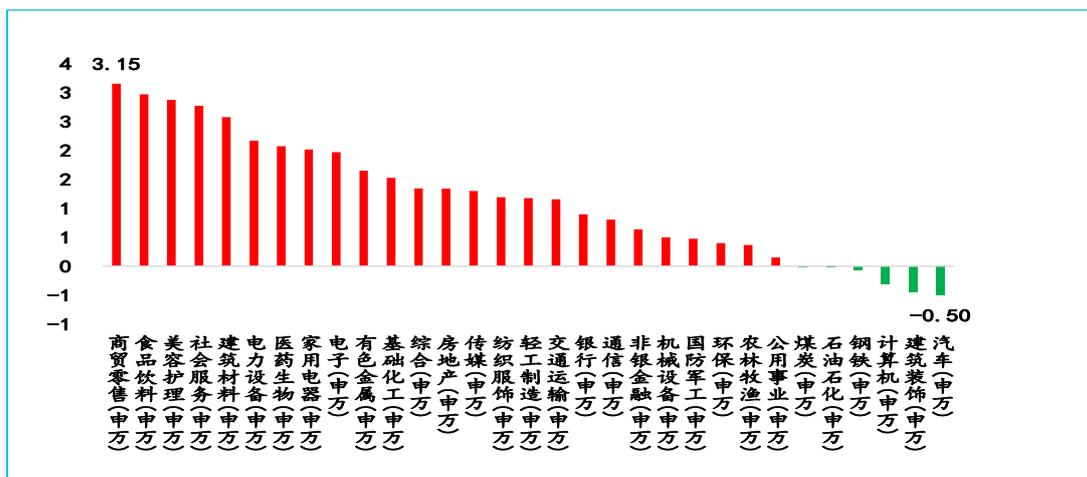
周四（6月30日），三大指数全天震荡上行，沪指盘中突破3400点后遗憾回落，截至收盘，三大指数涨幅均逾1%。板块红多绿少，旅游、酒店餐饮、酿酒、食品饮料板块表现亮眼，汽车板块回落明显。截至收盘，上证指数（+1.10%）收报3398.62点，深证成指（+1.57%）收报12896.20点，创业板指（+1.52%）收报2810.60点，沪深300（+1.44%）收报4485.01点。

今日沪深两市上涨股票为2759家，环比上个交易日上涨289.93%，横盘239家，下跌1707家，市场交投情绪较高。资金流方面，上证指数今日成交额为5103亿元，深证成指今日成交额为6495亿元，两市成交额共计11598亿元，创业板成交额2177亿元，沪深300成交额3543亿元。

当天申万I级31个行业中25个行业上涨，分别是商贸零售(申万)(+3.15%)、食品饮料(申万)(+2.97%)和美容护理(申万)(+2.87%)；另外跌幅最大的三个行业分别是，汽车(申万)(-0.50%)、建筑装饰(申万)(-0.45%)和计算机(申万)(-0.30%)。

金融板块今日全部上涨，其中非银金融(申万)今日上涨了0.64%，证券II(申万)今日上涨了0.91%，保险II(申万)今日上涨了0.10%，多元金融(申万)今日上涨了0.15%。

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	商贸零售(申万)	3.15
	食品饮料(申万)	2.97
	美容护理(申万)	2.87
	社会服务(申万)	2.77
	建筑材料(申万)	2.58
后五	汽车(申万)	-0.50
	建筑装饰(申万)	-0.45
	计算机(申万)	-0.30
	钢铁(申万)	-0.06
	石油石化(申万)	-0.02

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)

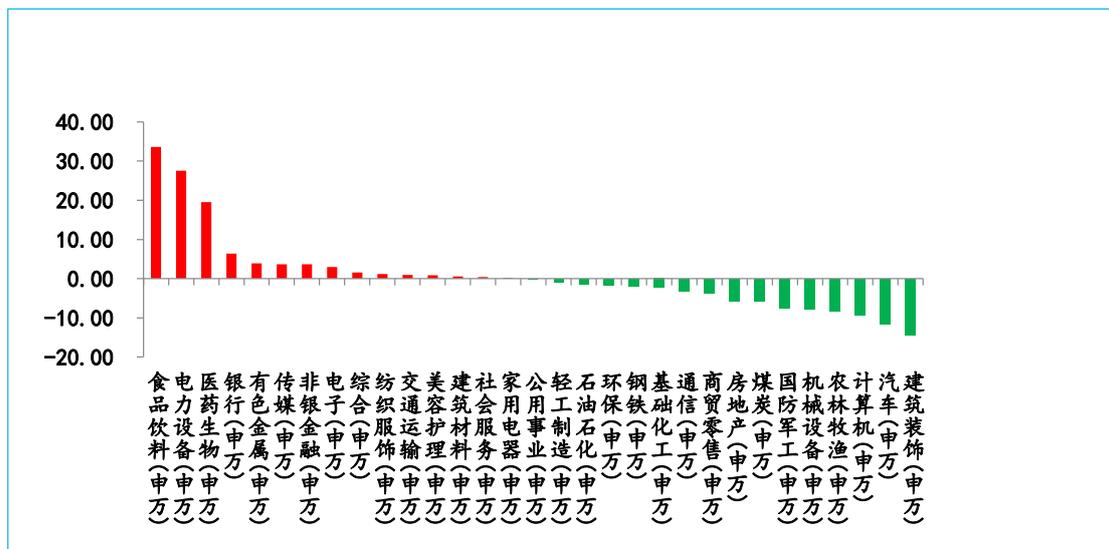
日期	涨跌家数	
6月30日	上涨家数	2759
	平盘家数	239
	下跌家数	1707
	涨停家数	96
	跌停家数	19
6月29日	上涨家数	755
	平盘家数	68
	下跌家数	3888
	涨停家数	72
	跌停家数	53

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 15 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, 食品饮料(申万)主力资金净流入 33.63 亿元, 电力设备(申万)主力资金净流入 27.51 亿元, 医药生物(申万)主力资金净流入 19.51 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 14.35 亿元, 汽车(申万)主力资金净流出 11.62 亿元, 计算机(申万)主力资金净流出 9.42 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 家上市券商中共 29 家上涨，国联证券（+4.96%）、中信建投（+2.26%）和东方财富（+2.17%）涨幅最大，中银证券（-0.82%）、第一创业（-0.77%）和西南证券（-0.75%）跌幅最大。

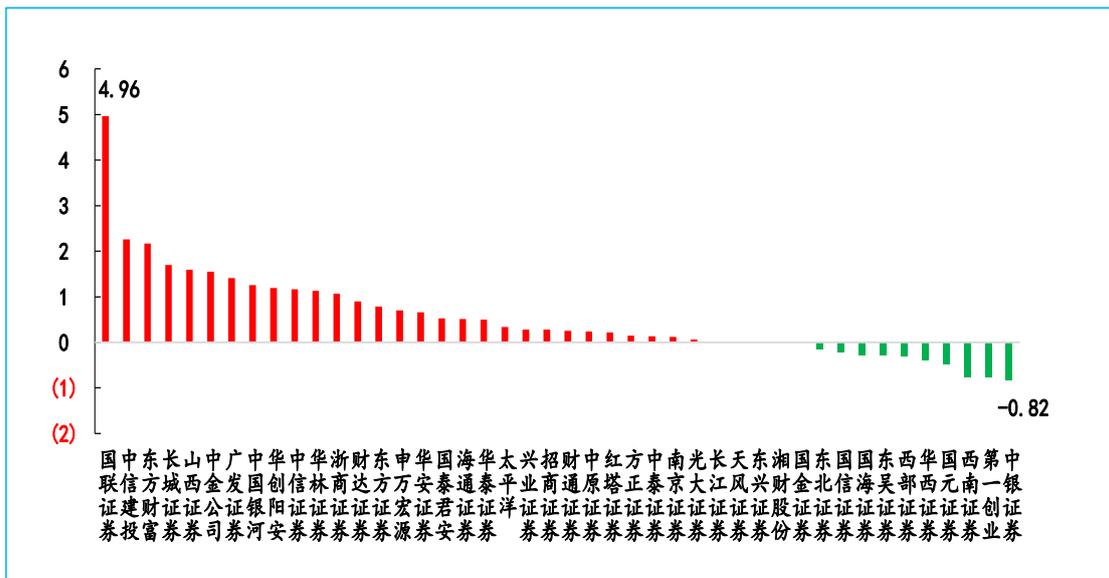
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 26 家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，东方财富主力资金净流入 1.59 亿元，中信证券主力资金净流入 0.78 亿元，中信建投主力资金净流入 0.40 亿元。另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，光大证券主力资金净流出 1.70 亿元，中银证券主力资金净流出 1.23 亿元，第一创业主力资金净流出 0.77 亿元。

■ 换手率

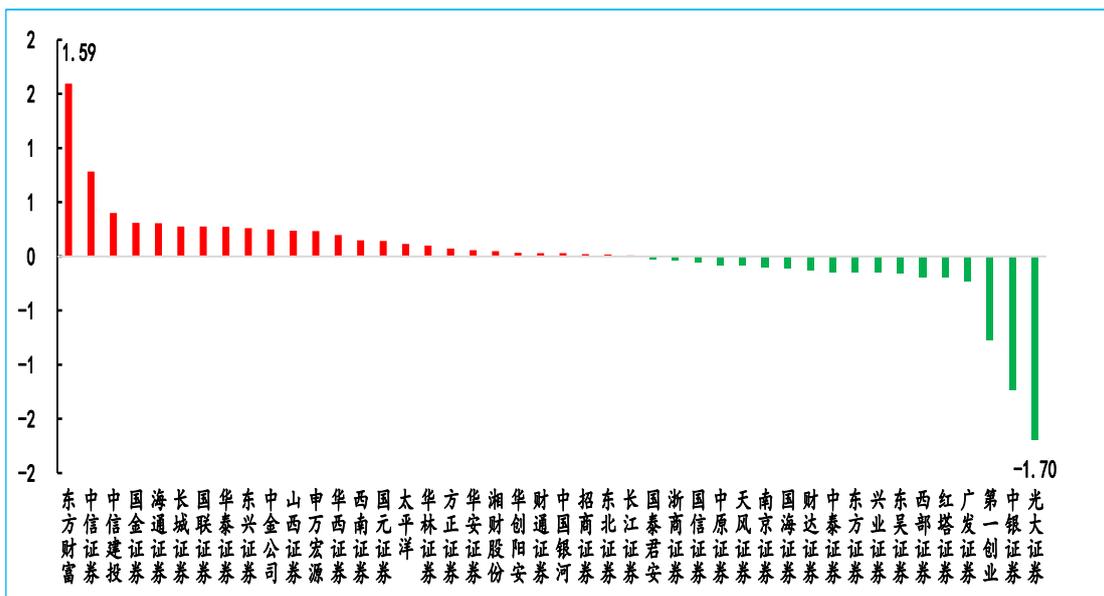
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（11.47%），中银证券（4.78%）和第一创业（4.36%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券（0.19），招商证券（0.21%）和申万宏源（0.24%）这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



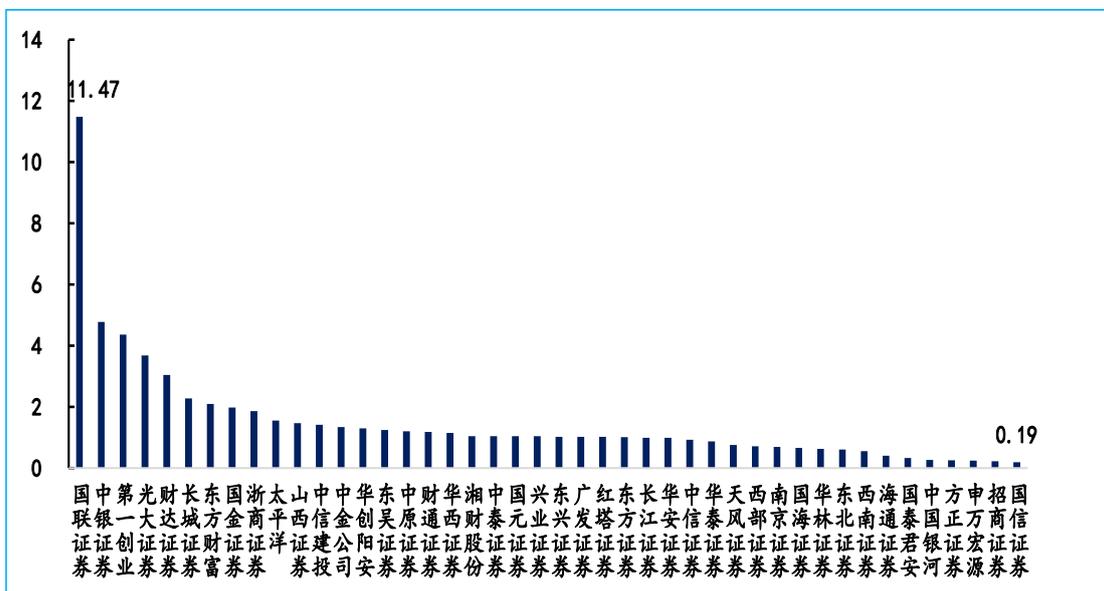
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 证监会：民企债券交易费用应免尽免 助力扎实稳住宏观经济大盘

为贯彻党中央、国务院决策部署，落实全国稳住经济大盘电视会议精神和《国务院关于印发扎实稳住经济一揽子政策措施的通知》要求，证监会决定进一步降低交易所债券市场交易成本，对民营企业债券融资交易费用应免尽免，持续提升服务实体经济能力。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206292429249080.html>

■ 6月券商现补涨反弹，光大证券、华鑫股份或将收涨超35%，提前锁定月度涨幅榜前二

Choice 统计显示，自6月以来，券商板块个股涨幅轮动现象异常明显，包括光大证券(6天5板)、红塔证券(4天3板)、长城证券(2天2板)、华鑫股份(6天3板)、中信建投(8天2板)等在内多只个股录得多个涨停。截至6月29日收盘，50只A股上市券商个股中，月内录得上涨的共计48只，43只个股涨幅超5%，15只个股涨幅超10%。光大证券和中信建投依旧位于涨幅榜前2位，分别录得月内涨幅36.36%和26.04%。

资料来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1737041014955497351&wfr=spider&for=pc>

■ 全球IPO融资规模锐减 A股上半年一枝独秀

就在动荡的金融市场给全球IPO业务蒙上阴影之际，A股的IPO活跃度凸显。数据显示，今年上半年A股首发融资规模突破3000亿元，较去年同期增长46%。这使得A股勇夺上半年全球IPO募资冠军，与全球其他主要市场形成鲜明对比。展望下半年的IPO市场，业内普遍预计A股新股市场将持续增长。据毕马威统计，目前共有856家公司正在申请于A股上市，主要是科创板和创业板。信息技术、媒体及电信业和工业制造占上市申请总数的71%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206302429509552.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，具有一定局限性。

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。