

A 股上行趋势不改 券商上市迎热潮

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 7

(预计发布时间: 2022. 7. 8)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

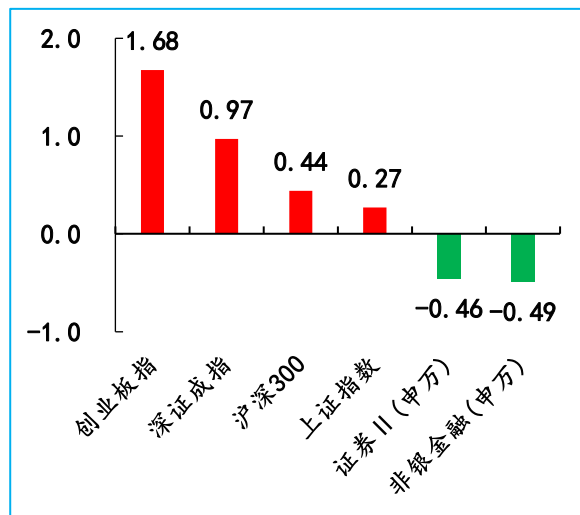
电话: 18535125736

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>

7 月 8 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(7月7日), 三大指数早盘探底, 盘中震荡上行, 尾盘全线收阳, 深指涨幅近1%, 创指涨幅逾1%。板块涨跌互现, 其中有色、电力、工程机械、农业等板块表现亮眼, 纺织服装、医药、旅游等板块走弱。

市场方面, 2家券商IPO已过会, 预计券商上市数量有望增加。目前券商发展马太效应加剧, 中小券商生存空间受到挤压, 若能成功上市, 将意味着进一步补充资本, 为特色化发展打下资金基础, 提高业内竞争力。

券商方面, 证券公司从业人员数量扩张, 六家券商从业人数过万。目前行业内求职人员大幅增加且竞争激烈, 从业人数扩张将有利于券商规模扩张, 同时建设高质量的人才队伍将有助于推动行业高质量发展。

风险提示: 警惕市场波动风险

行情回顾

周四(7月7日), 三大指数早盘探底, 盘中震荡上行, 尾盘全线收阳, 深指涨幅近1%, 创指涨幅逾1%。板块涨跌互现, 其中有色、电力、工程机械、农业等板块表现亮眼, 纺织服装、医药、旅游等板块走弱。截至收盘, 上证指数(+0.27%)收报3364.40点, 深证成指(+0.97%)收报12935.85点, 创业板指(+1.68%)收报2849.71点, 两市成交额连续十一个交易日维持在万亿上方, 北向资金净买入5.54亿元。申万I级31个行业中共18个行业上涨, 其中汽车、电力设备和国防军工行业领涨, 医药生物、纺织服装和美容护理行业领跌。证券II下跌0.46%, 44家上市券商共5家上涨, 其中中金公司、国泰君安和华创阳安领涨, 光大证券、方正证券和长城证券领跌。

要闻关注

2家券商IPO已过会, 券商上市数量有望增加;
证券公司从业人员数量扩张, 六家券商从业人数过万。

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

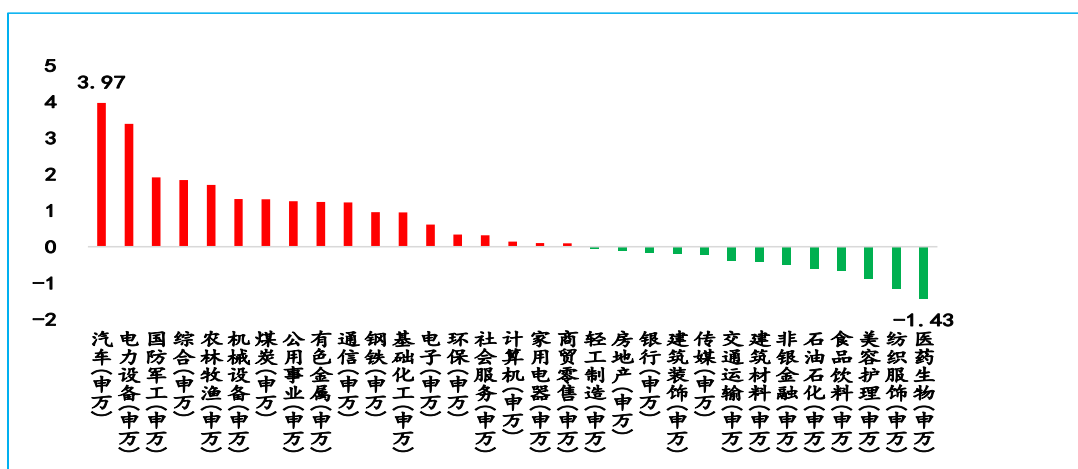
周四（7月7日），三大指数早盘探底，盘中震荡上行，尾盘全线收阳，深指涨幅近1%，创指涨幅逾1%。板块涨跌互现，其中有色、电力、工程机械、农业等板块表现亮眼，纺织服装、医药、旅游等板块走弱。截至收盘，上证指数（+0.27%）收报3364.40点，深证成指（+0.97%）收报12935.85点，创业板指（+1.68%）收报2849.71点，沪深300（+0.44%）收报4443.47点。

今日沪深两市上涨股票为2549家，环比上个交易日上涨96.99%，横盘220家，下跌1941家，市场交投情绪较高。资金流方面，上证指数今日成交额为4382亿元，深证成指今日成交额为6148亿元，两市成交额共计10530亿元，创业板成交额2086亿元，沪深300成交额3281亿元。

当天申万I级31个行业中18个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，汽车（申万）（+3.97%）、电力设备（申万）（+3.39%）和国防军工（申万）（+1.91%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，医药生物（申万）（-1.43%）、纺织服饰（申万）（-1.14%）和美容护理（申万）（-0.89%）。

金融板块今日全部下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了0.49%，证券II（申万）今日下跌了0.46%，保险II（申万）今日下跌了0.55%，多元金融（申万）今日下跌了0.59%。

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)	3.97
	电力设备(申万)	3.39
	国防军工(申万)	1.91
	综合(申万)	1.84
	农林牧渔(申万)	1.70
后五	医药生物(申万)	-1.43
	纺织服饰(申万)	-1.14
	美容护理(申万)	-0.89
	食品饮料(申万)	-0.67
	石油石化(申万)	-0.61

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)

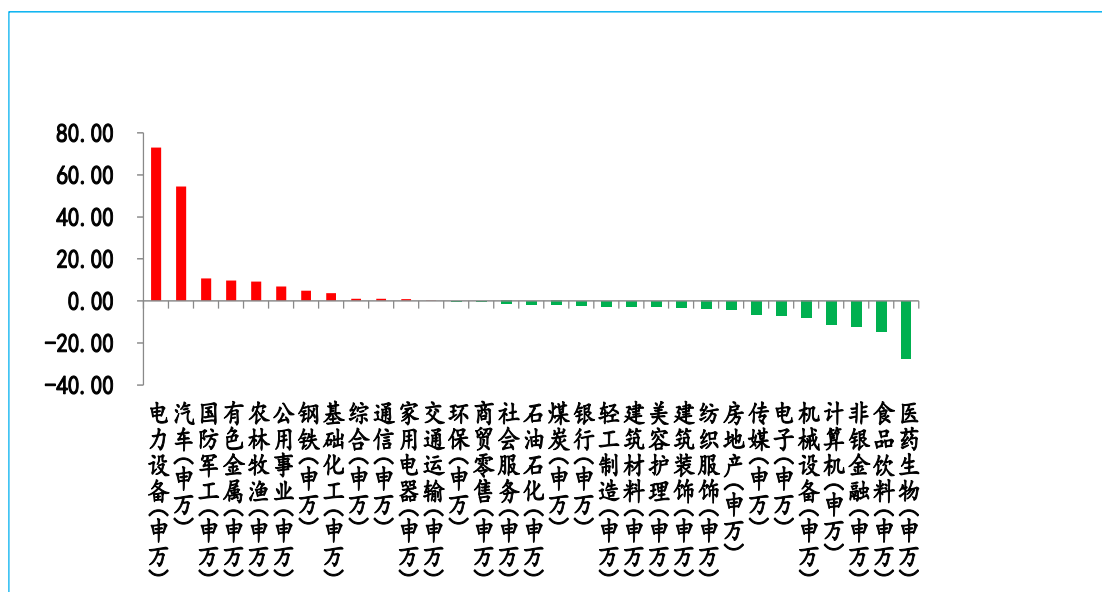
日期	涨跌家数
7月7日	上涨家数
	2549
	平盘家数
	218
	下跌家数
7月6日	1941
	涨停家数
	90
	跌停家数
	5
7月6日	上涨家数
	1294
	平盘家数
	97
	下跌家数
7月6日	3317
	涨停家数
	58
7月6日	跌停家数
	19

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 12 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 73.04 亿元, 汽车(申万)主力资金净流入 54.57 亿元, 国防军工(申万)主力资金净流入 10.67 亿元; 另外, 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 医药生物(申万)主力资金净流出 27.39 亿元, 食品饮料(申万)主力资金净流出 14.69 亿元, 非银金融(申万)主力资金净流出 12.14 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 5 家上涨，其中中金公司（+0.91%）、国泰君安（+0.73%）和华创阳安（+0.49%）涨幅最大，光大证券（-2.50%）、方正证券（-2.22%）和长城证券（-1.51%）跌幅最大。

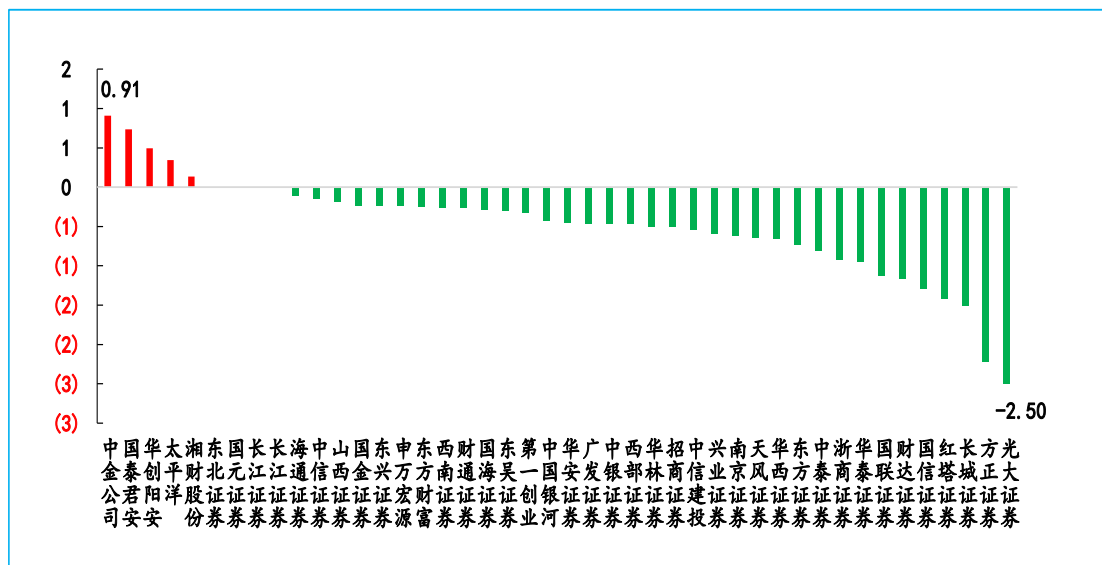
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 5 家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，中银证券主力资金净流入 0.12 亿元，山西证券主力资金净流入 0.07 亿元，红塔证券主力资金净流入 0.02 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 1.36 亿元，东方财富主力资金净流出 1.06 亿元，国联证券主力资金净流出 0.85 亿元。

■ 换手率

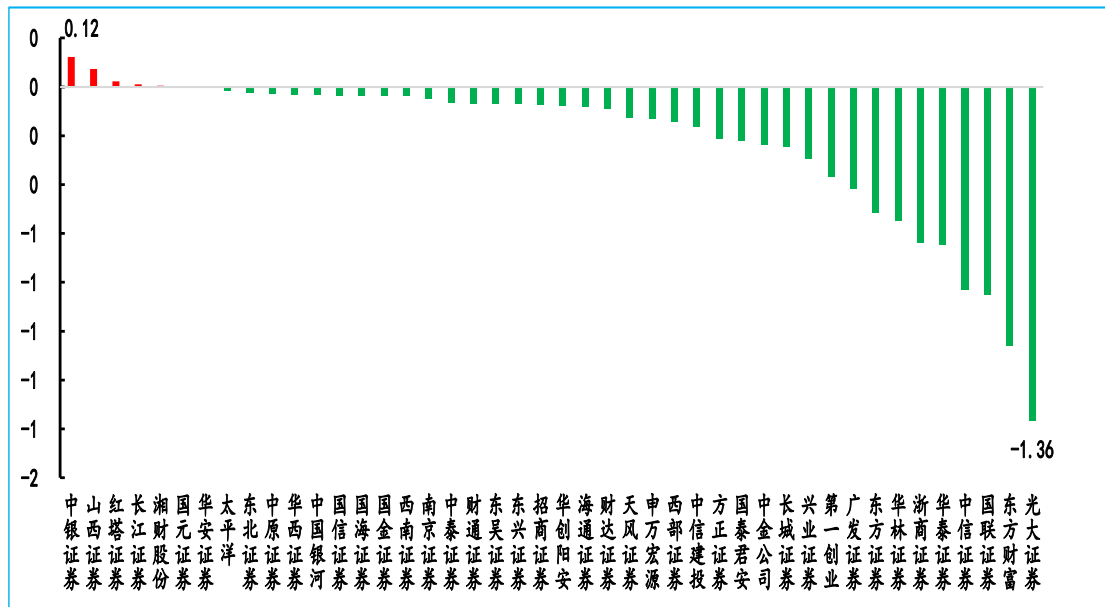
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（4.52%），光大证券（2.76%）和中银证券（2.33%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是申万宏源（0.14%），招商证券（0.15%）和中国银河（0.16%）这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



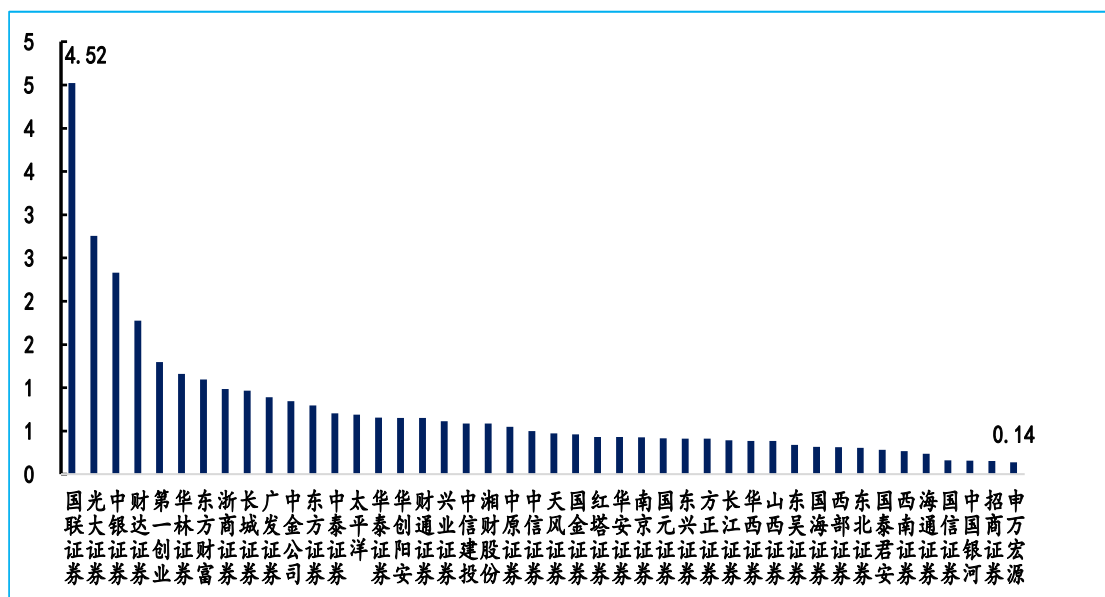
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 券商上市将迎“小高潮” 研究力成核心竞争力之一

A 股上市券商的数量有望持续增加，东莞证券、信达证券的 IPO 已过会，距离上市仅“一步之遥”。而排队中的拟上市券商也在增加，包括首创证券、渤海证券、财信证券、开源证券、华宝证券等 5 家券商。7 月 5 日晚间，开源证券、华宝证券相继披露了 IPO 招股书。当前我国证券业面临“内外夹击”。首先，行业集中度持续提升，头部券商强者恒强，中小券商在夹缝中求生存；其次，银行、保险、基金等金融机构也在不断渗透券商业务领域，与券商形成正面竞争；最后，随着我国资本市场对外开放不断推进，外资机构的涌入也为我国券商业带来了新挑战。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-07/A1657121790954.html>

■ 人才争夺白热化 六家券商跻身“万名员工”阵营

在证券行业高质量发展进程中，各家券商求贤若渴，推出一系列举措吸纳优秀人才。今年以来，有超千人净流入证券业，目前已有 6 家券商的从业人数突破 1 万人。各主营业务线也呈现出不同的趋势，分析师、投资顾问、保荐代表人的从业者人数呈净流入态势，而投资主办人净流出幅度超 10%。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-06/A1657038984998.html>

■ 中信建投拟开展科创板股票做市交易业务

7 月 7 日晚间，中信建投发布公告称，董事会会议同意公司开展科创板股票做市交易业务，并向监管部门申请上市证券做市交易业务资格和科创板股票做市交易业务试点资格；同意授权公司经营管理层，在公司取得监管部门核准后，依据相关法律法规及业务规则开展上市证券做市交易业务资格和科创板股票做市交易业务试点资格项下业务；同意授权公司经营管理层办理申请业务资格的相关手续。此前，已有中国银河、国信证券、东方证券、方正证券、浙商证券、国金证券、东吴证券、财通证券、华泰证券等 9 家券商公开表示拟申请开展科创板股票做市交易业务。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-07/A1657197428015.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。