

A 股止跌收涨 券商做市科创板方案上报进程加快

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 13

(预计发布时间: 2022. 7. 14)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

电话: 18535125736

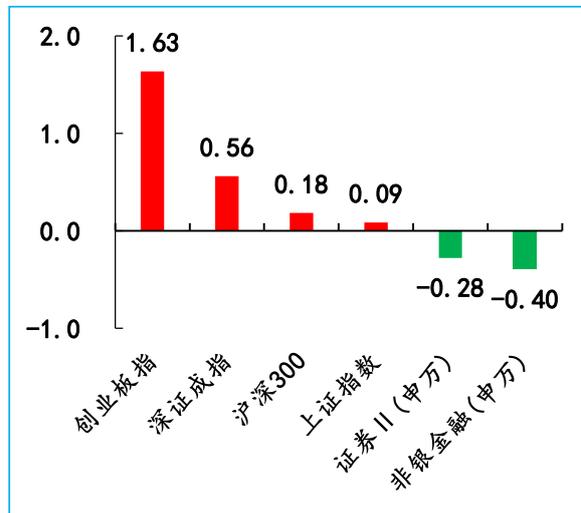
E-mail: yanxw@dtsbc.com.cn

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>

7 月 13 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

周三(7月13日),三大指数早盘探底回升,尾盘全线收阳,创指涨幅逾1%。板块涨跌互现,其中交通设施、电力、工程机械、旅游板块涨幅居前,银行、保险、半导体等板块表现不佳,在经历连续三天下跌后,A股迎来反弹行情。

市场方面,今日央行相关负责人表示,上半年存款准备金率下调0.25个百分点,上半年我国较为宽松的货币政策,增加了货币流通性,增强了金融机构放款能力,促使各企业迎来修复机会。同时,上半年宽松的货币政策有助于市场投资者信心回暖,促进市场投资情绪长期走强。

券商方面,近期多家券商已通过科创板做市方案,距离获试点资格或已不远。开展科创板做市业务将扩大券商业务规模,完善做市品种,开辟新的营收渠道。同时将增强券商投行、投资等多业务线协同发展能力,有助于券商整体实力提升。

风险提示: 警惕市场波动风险

行情回顾

周三(7月13日),三大指数早盘探底回升,尾盘全线收阳,创指涨幅逾1%。板块涨跌互现,其中交通设施、电力、工程机械、旅游板块涨幅居前,银行、保险、半导体等板块表现不佳。截至收盘,上证指数(+0.09%)收报3284.29点,深证成指(+0.56%)收报12508.89点,创业板指(+1.63%)收报2746.86点,两市成交额约9400亿元,北向资金净卖出68.74亿元。申万I级31个行业中共22个行业上涨,其中电力设备、环保、通信行业领涨,银行、煤炭、电子行业领跌。证券II下跌0.28%,44家上市券商共16家上涨,其中国金证券、中金公司、中泰证券领涨,光大证券、国元证券、浙商证券领跌。

要闻关注

上半年存款准备金率下调0.25个百分点;

近期多家券商已通过科创板做市方案,距离获试点资格或已不远。

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

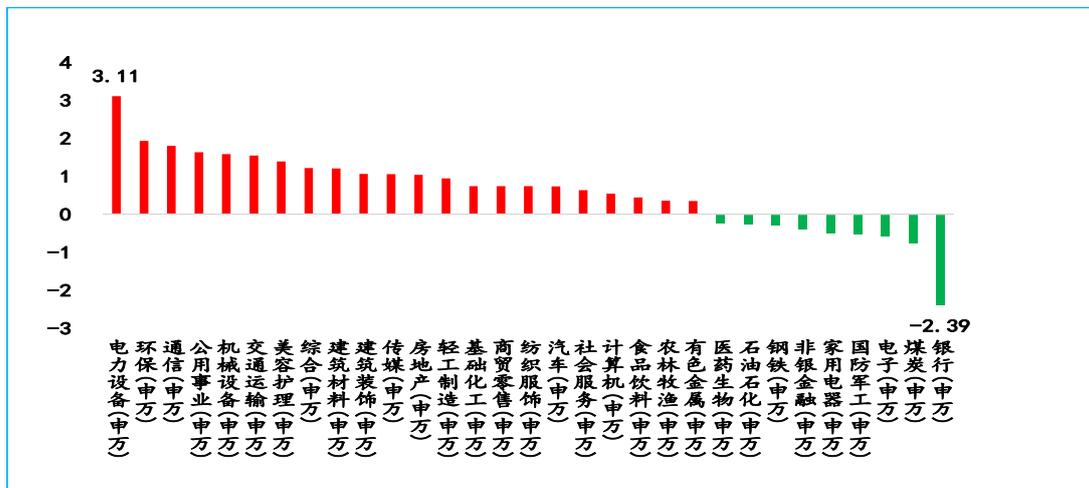
周三（7月13日），三大指数早盘探底回升，尾盘全线收阳，创指涨幅逾1%。板块涨跌互现，其中交通设施、电力、工程机械、旅游板块涨幅居前，银行、保险、半导体等板块表现不佳。截至收盘，上证指数（+0.09%）收报 3284.29 点，深证成指（+0.56%）收报 12508.89 点，创业板指（+1.63%）收报 2746.86 点，沪深 300（+0.18%）收报 4321.46 点。

今日沪深两市上涨股票为 3341 家，环比上个交易日 238.50%，横盘 142 家，下跌 1228 家，市场交投情绪较高。资金流方面，上证指数今日成交额为 3941 亿元，深证成指今日成交额为 5482 亿元，两市成交额共计 9423 亿元，创业板成交额 1710 亿元，沪深 300 成交额 2861 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业中 22 个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，电力设备（申万）（+3.11%）、环保（申万）（+1.93%）、通信（申万）（+1.80%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，银行（申万）（-2.39%）、煤炭（申万）（-0.75%）、电子（申万）（-0.59%）。

金融板块今日多数下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了 0.40%，证券 II（申万）今日下跌了 0.28%，保险 II（申万）今日下跌了 1.04%，多元金融（申万）今日上涨了 1.16%。

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	电力设备(申万)	3.11
	环保(申万)	1.93
	通信(申万)	1.80
	公用事业(申万)	1.63
	机械设备(申万)	1.58
后五	银行(申万)	-2.39
	煤炭(申万)	-0.75
	电子(申万)	-0.59
	国防军工(申万)	-0.53
	家用电器(申万)	-0.51

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)

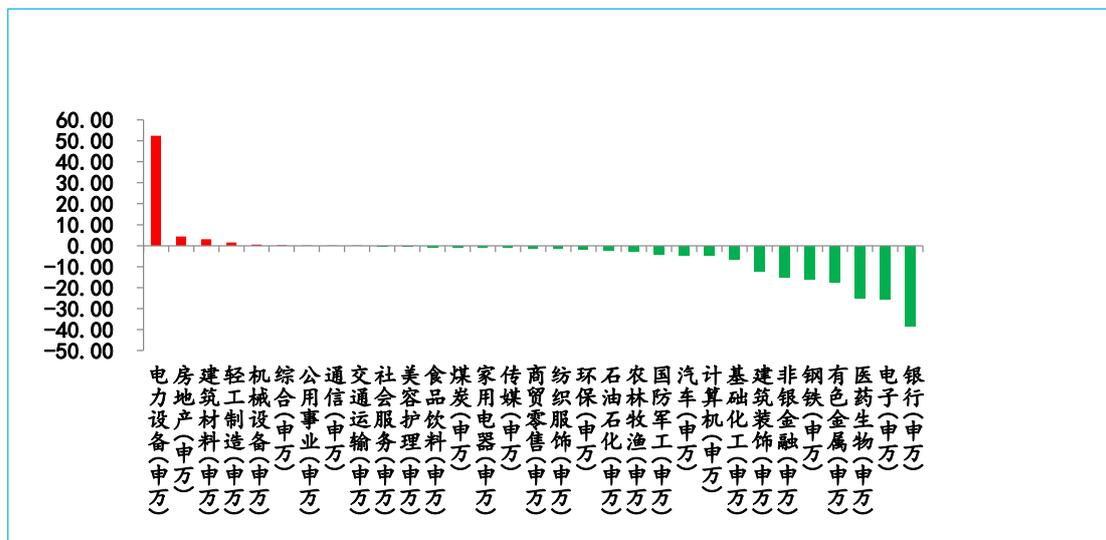
日期	涨跌家数	
7月13日	上涨家数	3341
	平盘家数	142
	下跌家数	1228
	涨停家数	108
	跌停家数	9
7月12日	上涨家数	987
	平盘家数	105
	下跌家数	3618
	涨停家数	57
	跌停家数	17

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 9 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 52.37 亿元,房地产(申万)主力资金净流入 4.40 亿元,建筑材料(申万)主力资金净流入 3.08 亿元;另外,净流出主力资金最多的三个行业分别是,银行(申万)主力资金净流出 38.29 亿元,电子(申万)主力资金净流出 25.23 亿元,医药生物(申万)主力资金净流出 24.82 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 16 家上涨, 其中国金证券(+1.61%)、中金公司(+1.47%)、中泰证券(+1.37%) 涨幅最大, 光大证券(-1.81%)、国元证券(-1.40%)、浙商证券(-1.38%) 跌幅最大。

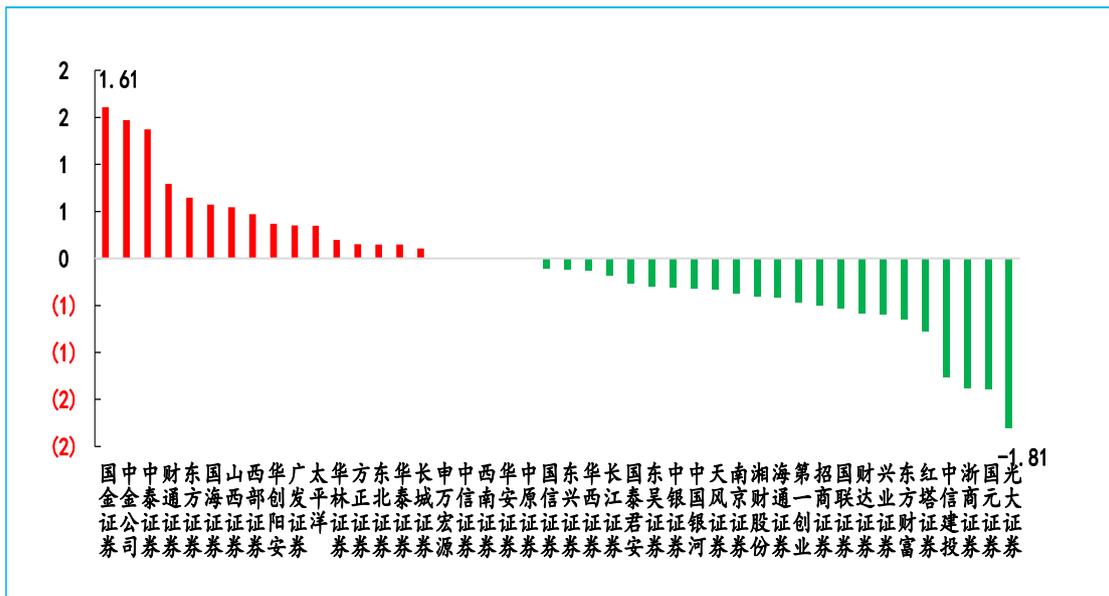
■ 资金流向

资金流方面, 今日 44 家上市券商中共 10 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, 东方证券主力资金净流入 0.20 亿元, 财通证券主力资金净流入 0.13 亿元, 国金证券主力资金净流入 0.07 亿元。另外, 净流出主力资金最多的三家券商分别是, 东方财富主力资金净流出 5.91 亿元, 光大证券主力资金净流出 1.76 亿元, 国元证券主力资金净流出 1.06 亿元。

■ 换手率

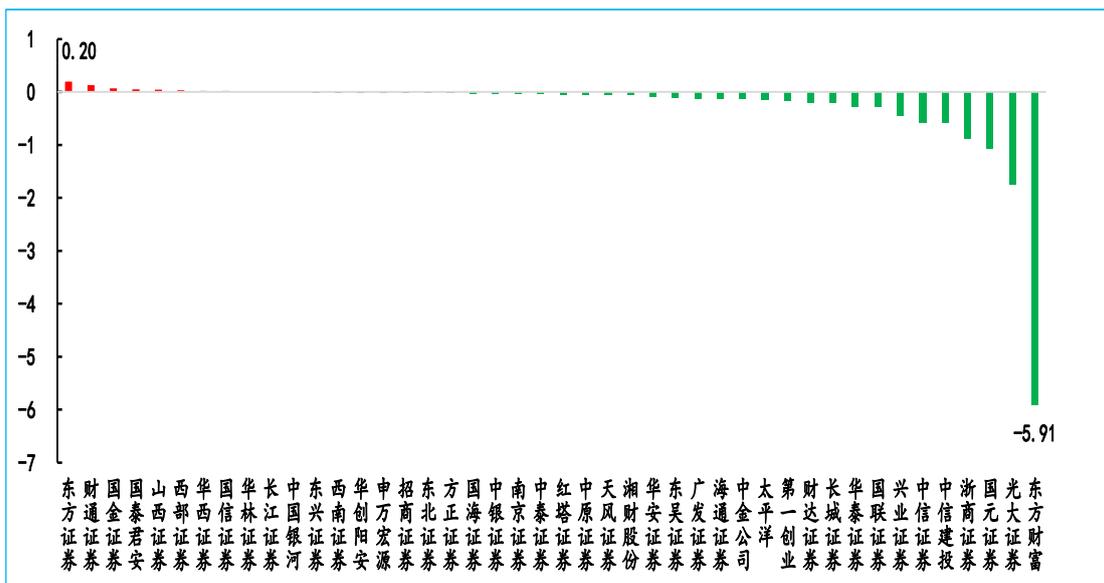
换手率方面, 今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是, 国联证券(3.10%), 国元证券(2.58%)、光大证券(2.50%); 活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券(0.09%), 申万宏源(0.15%)、中国银河(0.16%) 这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



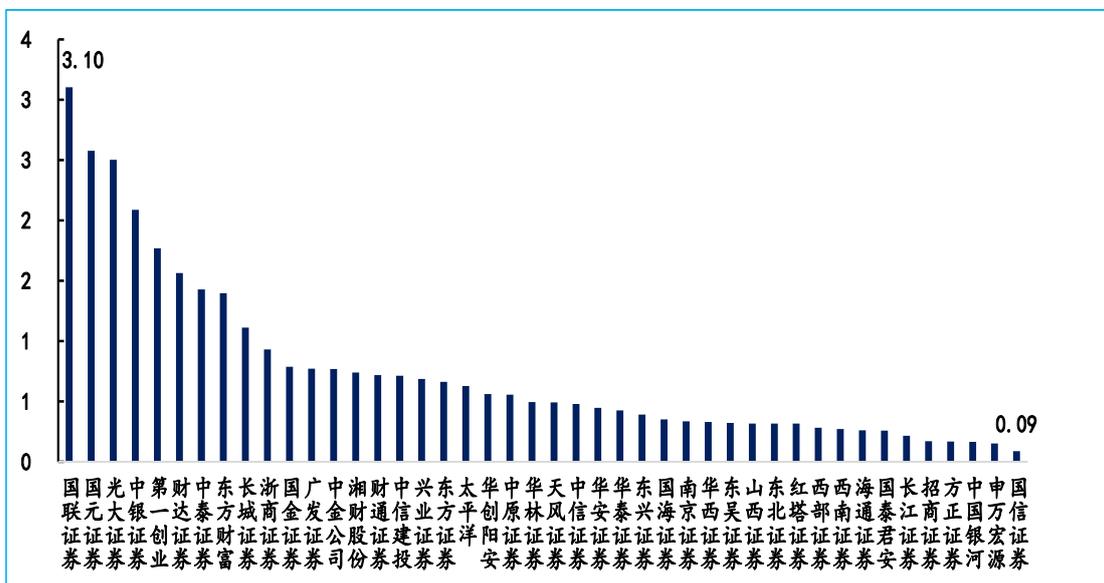
数据来源: Wind 大同证券研究发展部

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

■ 央行:上半年人民银行降低准备金率 0.25 个百分点 上缴结存利润 9000 亿元

今天(7月13日),国新办举行新闻发布会,央行相关负责人表示,上半年人民银行降低准备金率0.25个百分点,上缴结存利润9000亿元,合理增加流动性供给,金融机构加大对实体经济的信贷支持力度,6月末,广义货币同比增长11.4%,比上年同期高2.8个百分点,上半年社会融资规模增量为21万亿元,同比多增3.2万亿元,人民币各项贷款增加13.68万亿元,比上年同期多增9192亿元。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202207132448240787.html>

■ 多家券商将上报方案 “闯关”科创板做市业务

近日,中信证券、中信建投、招商证券等券商纷纷在公司层面审议通过了科创板做市的相关方案。据了解,审议通过后的方案将会上报给监管,以此来申请科创板做市业务的试点资格。目前,至少有十几家券商已经完成了上述动作,科创板做市业务的落地或已不远。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-13/A1657663650704.html>

■ 发改委:重点工程大力实施以工代赈!聚焦交通、水利、能源等七大领域

7月12日,国务院办公厅同意并公布国家发展改革委《关于在重点工程项目中大力实施以工代赈促进当地群众就业增收工作方案》。

《工作方案》明确,实施以工代赈的建设领域和重点工程项目应涵盖交通领域、水利领域、能源领域、农业农村领域、城镇建设领域、在生态环境领域、灾后恢复重建领域。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202207132447145369.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。