

三大指数集体收涨 券商板块全线拉升

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 18

(预计发布时间: 2022. 7. 19)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

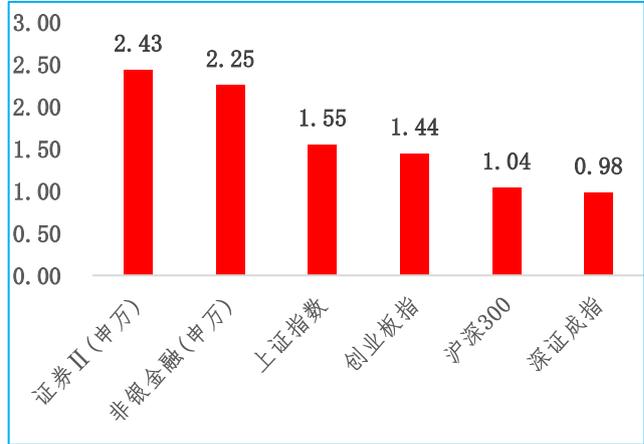
电话: 18535125736

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18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(7月18日), 三大指数开盘走势各异, 沪指开盘震荡上行。深指和创业板指高开低走, 盘中震荡拉升。午后三大指数窄幅震荡。截至收盘, 三大指数集体收红。其中沪指(+1.55%)涨幅最大。两市成交额连续第三个交易日突破万亿元。资源股、机器人、区块链等行业板块涨幅居前。券商板块全线拉升。

市场方面, 国家统计局发布数据显示, 5月份主要经济指标降幅收窄, 6月份经济企稳回升, 二季度经济实现正增长。二季度国内生产总值292464亿元, 同比增长0.4%。我国宏观经济形势的不断好转, 这既为下半年经济发展打下良好的发展基础, 有助于实现全年经济发展目标。

行业方面, 6家上市券商二季度扭亏为盈, 上半年业绩实现盈利。二季度券商的经营业绩已有所改善, 并带动上半年整体业绩实现盈利。随着经济的修复, 券商也将积极行动, 推动业务转型将成为公司接下来发展的重点。此举有助于券商改善经营业绩。

风险提示: 市场存在波动、关注行业业务发展

行情回顾

周一(7月18日), 三大指数开盘走势各异, 沪指开盘震荡上行。深指和创业板指高开低走, 盘中震荡拉升。午后三大指数窄幅震荡。截至收盘, 三大指数集体收红。其中沪指(+1.55%)涨幅最大。两市成交额连续第三个交易日突破万亿元。北向资金全天实际净流入35.52亿元。资源股、机器人、区块链等行业板块涨幅居前。截至收盘, 上证指数(+1.55%)收报3278.10点, 深证成指(+0.98%)收报12532.65点, 创业板指(+1.44%)收报2800.36点。申万I级31个行业除食品饮料行业下跌外, 其余行业悉数上涨, 其中, 环保、煤炭、房地产领涨。证券II(申万)上涨2.43%, 上市券商全部上涨。其中, 湘财股份、华西证券、东吴证券领涨。

要闻关注

国家统计局发布数据显示, 5月份主要经济指标降幅收窄, 6月份经济企稳回升

6家上市券商二季度扭亏为盈, 上半年业绩实现盈利

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

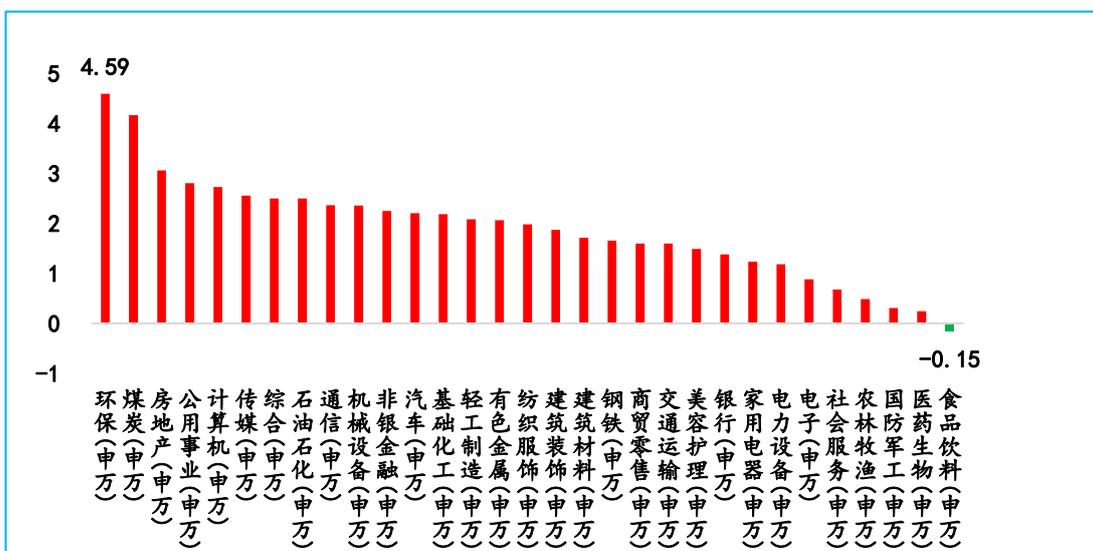
周一（7月18日），三大指数开盘走势各异，沪指开盘震荡上行。深指和创业板指高开低走，随后盘中震荡拉升。午后三大指数窄幅震荡。截至收盘，三大指数集体收红。其中沪指（+1.55%）涨幅最大。两市成交额连续第三个交易日突破万亿元。北向资金全天实际净流入35.52亿元。资源股、机器人、区块链等行业板块涨幅居前。截至收盘，上证指数（+1.55%）收报3278.10点，深证成指（+0.98%）收报12532.65点，创业板指（+1.44%）收报2800.36点，沪深300（+1.04%）收报4292.59点。

今日沪深两市上涨股票为4050家，环比上个交易日增加了3056家，横盘44家，下跌621家。资金流方面，上证指数今日成交额为4234亿元，深证成指今日成交额为5980亿元，两市成交额共计10214亿元，创业板成交额为2086亿元，沪深300成交额为2811亿元。

当天申万I级31个行业除食品饮料（-0.15%）下跌外，其余行业悉数上涨。其中，环保（申万）（+4.59%）、煤炭（申万）（+4.16%）、房地产（申万）（+3.06%）领涨。

金融板块今日全部上涨，非银金融（申万）今日上涨了2.25%，证券II（申万）今日上涨了2.43%，保险II（申万）今日上涨了1.87%，多元金融II（申万）今日上涨了2.00%。

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 (%)

日期	涨跌家数	
7月18日	上涨家数	4050
	平盘家数	44
	下跌家数	621
	涨停家数	132
	跌停家数	89
7月15日	上涨家数	994
	平盘家数	42
	下跌家数	3679
	涨停家数	64
	跌停家数	84

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

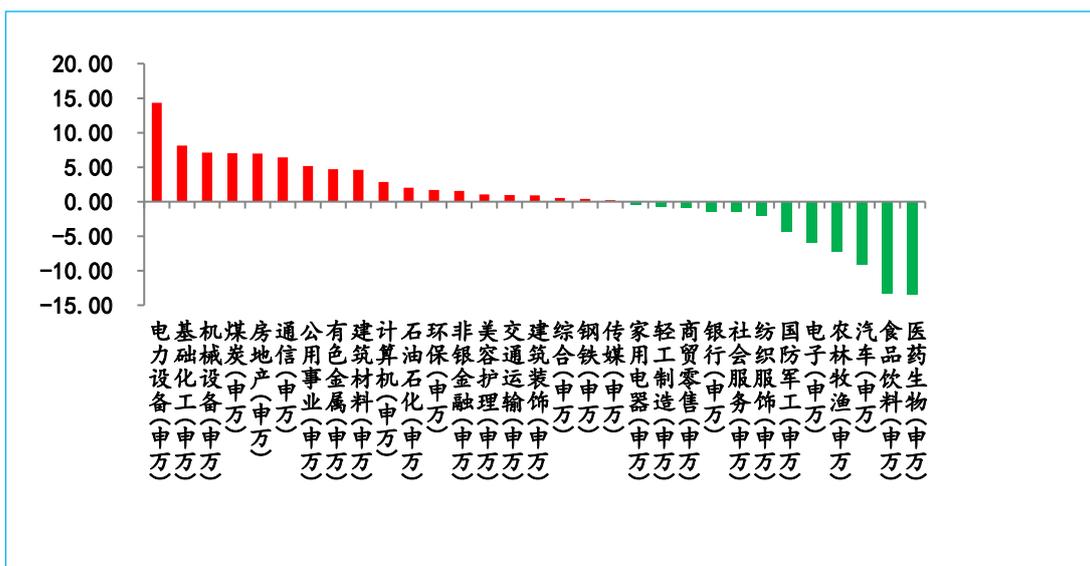
日期	涨跌家数	
7月18日	上涨家数	4050
	平盘家数	44
	下跌家数	621
	涨停家数	132
	跌停家数	89
7月15日	上涨家数	994
	平盘家数	42
	下跌家数	3679
	涨停家数	64
	跌停家数	84

数据来源：Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 31 个行业多数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 14.33 亿元，基础化工（申万）主力资金净流入 8.13 亿元，机械设备（申万）主力资金净流入 7.09 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 13.45 亿元，食品饮料（申万）主力资金净流出 13.25 亿元，汽车（申万）主力资金净流出 9.10 亿。

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

今日 44 家上市券商全部上涨。其中，涨幅最大的三家券商分别为湘财股份（+5.61%）、华西证券（+4.43%）、东吴证券（+3.88%）；涨幅最小的三家券商分别为国元证券（+1.10%）、红塔证券（+1.12%）、广发证券（+1.15%）。

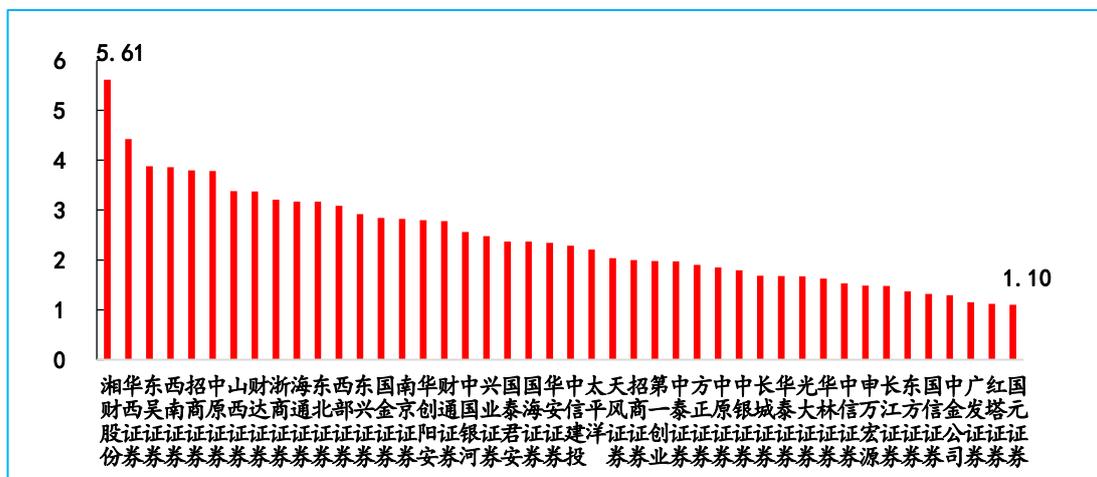
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市家券商中仅有 18 家券商属于净流入状态。净流入主力资金最多的三家券商分别是，东方财富主力资金净流入 2.80 亿元，中信建投主力资金净流入 0.55 元，华泰证券主力资金净流入 0.26 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 0.85 亿元，国泰君安主力资金净流出 0.41 亿元，国金证券主力资金净流出 0.22 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（4.29%），财达证券（2.18%）和东方财富（1.90%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.09%），招商证券（0.16%）和申万宏源（0.18%）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

上次券商扎堆上市的现象还是发生在 1997 年，当年共有 6 家券商登陆 A 股，包括东北证券、广发证券等，另外还有三家（锦龙股份、国投资本和湘财股份）后来转型券商业务的企业在这一年完成 IPO。

今年以来中小券商再次迎来 IPO 高潮，2 月东莞证券过会，6 月信达证券过会，7 月 5 日，华宝证券、开源证券又先后披露招股书，此外还包括渤海证券、首创证券、财信证券等均处于 IPO 的不同阶段，据统计，今年上半年截至目前，共有 2 家券商过会，10 家券商排队中。

目前 A 股共有 50 家从事券商业务的企业，其中 12 家央企，26 家地方国企，9 家私企。根据证券业协会数据显示，2021 年我国共有证券公司 140 家，上市公司占比 35.7%。

资料来源：<https://36kr.com/p/dp1832465462698245>

■ 6 家上市券商二季度扭亏为盈 上半年业绩实现盈利

国元证券披露了首份上市券商上半年业绩快报，净利润同比降幅为 11.5%；此外，东方证券、东北证券、东兴证券、华西证券等 9 家券商披露了上半年业绩预告，预计净利润同比降幅均超 50%。

上述券商业绩下滑，主要因为一季度 A 股市场波动加剧，自营业务收入大幅下降所致；尽管二季度收入回升明显，受制于 A 股市场前期跌幅较大等因素，上述券商业绩仍未修复。西部证券非银行业首席分析师罗钻辉表示，自营投资收益是影响券商年内业绩的核心因素，预计上半年客需型业务转型进展将成为业绩胜负手。

实际上，二季度券商的经营业绩已有所改善。上半年，上述 10 家券商中，除太平洋证券、中原证券由于计提资产减值预计造成亏损外，国元证券、西南证券、天风证券、华西证券、红塔证券、东北证券等 6 家一季度出现亏损的券商，均在二季度实现了扭亏，并带动上半年整体业绩实现盈利。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-16/A1657903007231.html>

■ 国家统计局：二季度经济实现正增长

国家统计局 7 月 15 日发布数据显示，5 月份主要经济指标降幅收窄，6 月份经济企稳回升，二季度经济实现正增长。二季度国内生产总值 292464 亿元，同比增长 0.4%。

资料来源：<https://finance.cngold.org/c/2022-07-18/c8205432.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。