

# 北向资金净卖出近百亿 科创板做市或将落地券商迎利好

## 证券研究报告—行业日报

2022. 7. 19

(预计发布时间: 2022. 7. 20)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

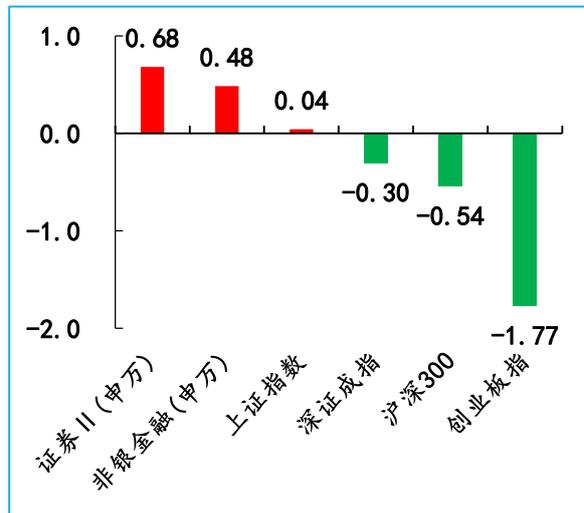
电话: 18535125736

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19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

周二(7月19日), 三大指数早盘窄幅震荡, 沪指、深指午盘探底后回升, 尾盘沪指收阳, 深指、创指收阴。板块多数收涨, 其中传媒、物流、汽车、化工等板块表现亮眼, 电力、保险、风电等板块走弱。

市场方面, 截止18日, 年内16家企业IPO被否, 承销机构多为中小券商, 目前在全面注册制稳步推进的背景下监管逐步加强, 相关承销机构应着重审核披露的相关信息, 尽到勤勉尽责义务。同时加大IPO监管力度将有助于IPO整体质量提升、维护资本市场秩序。

券商方面, 券商做市科创板或进入落地阶段, 预计将有十家券商获得试点资格, 获得试点资格将进一步延伸券商业务边界, 为营收提供新渠道, 但参与做市业务仍有一定门槛, 需要有良好的经验与资源储备, 对于相关券商来说是机遇与挑战并存。

**风险提示: 警惕市场波动风险**

### 行情回顾

周二(7月19日), 三大指数早盘窄幅震荡, 沪指、深指午盘探底后回升, 尾盘沪指收阳, 深指、创指收阴。板块多数收涨, 其中传媒、物流、汽车、化工等板块表现亮眼, 电力、保险、风电等板块走弱。截至收盘, 上证指数(+0.04%)收报3279.43点, 深证成指(-0.30%)收报12494.77点, 创业板指(-1.77%)收报2750.87点, 两市成交额不足万亿, 北向资金净卖出98.59亿元。申万I级31个行业中24个行业上涨, 其中计算机、传媒、通信行业领涨, 电力设备、公用事业、医药生物行业领跌。证券II上涨0.68%, 44家上市券商除国元证券、光大证券下跌外全部上涨, 其中中金公司、方正证券、红塔证券领涨。

### 要闻关注

年内16家企业IPO被否, 承销机构多为中小券商;

券商做市科创板或进入落地阶段, 预计将有十家券商获得试点资格。

## 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

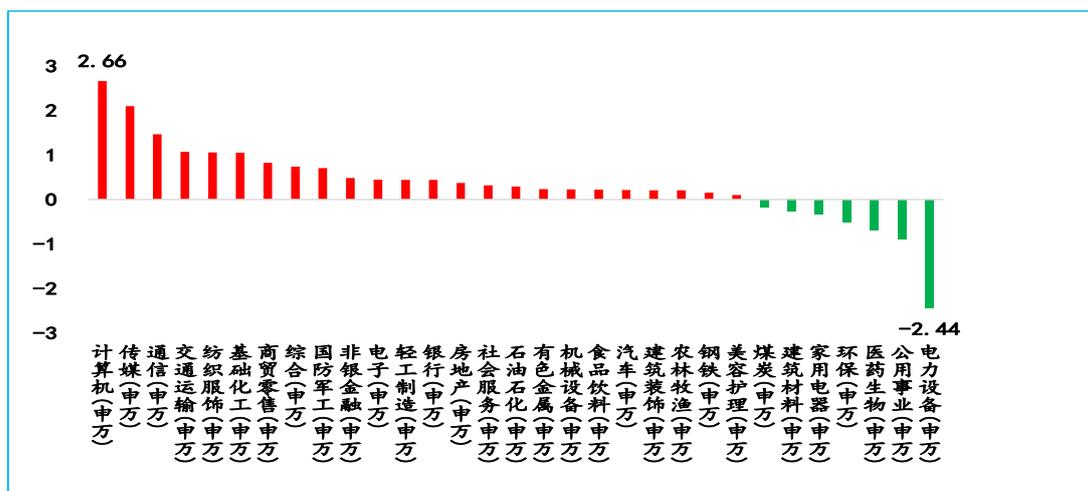
周二（7月19日），三大指数早盘窄幅震荡，沪指、深指午盘探底后回升，尾盘沪指收阳，深指、创指收阴。板块多数收涨，其中传媒、物流、汽车、化工等板块表现亮眼，电力、保险、风电等板块走弱。截至收盘，上证指数（+0.04%）收报 3279.43 点，深证成指（-0.30%）收报 12494.77 点，创业板指（-1.77%）收报 2750.87 点，沪深 300（-0.54%）收报 4269.34 点。

今日沪深两市上涨股票为 3267 家，环比上个交易日下跌 19.33%，横盘 136 家，下跌 1314 家，市场交投情绪较高。资金流方面，上证指数今日成交额为 3960 亿元，深证成指今日成交额为 6007 亿元，两市成交额共计 9967 亿元，创业板成交额 2096 亿元，沪深 300 成交额 2311 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业中 24 个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（+2.66%）、传媒（申万）（+2.10%）、通信（申万）（+1.47%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，电力设备（申万）（-2.44%）、公用事业（申万）（-0.88%）、医药生物（申万）（-0.68%）。

金融板块今日多数上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.48%，证券 II（申万）今日上涨了 0.68%，保险 II（申万）今日下跌了 0.15%，多元金融（申万）今日上涨了 1.10%。

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	计算机(申万)	2.66
	传媒(申万)	2.10
	通信(申万)	1.47
	交通运输(申万)	1.07
	纺织服装(申万)	1.06
后五	电力设备(申万)	-2.44
	公用事业(申万)	-0.88
	医药生物(申万)	-0.68
	环保(申万)	-0.52
	家用电器(申万)	-0.32

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)

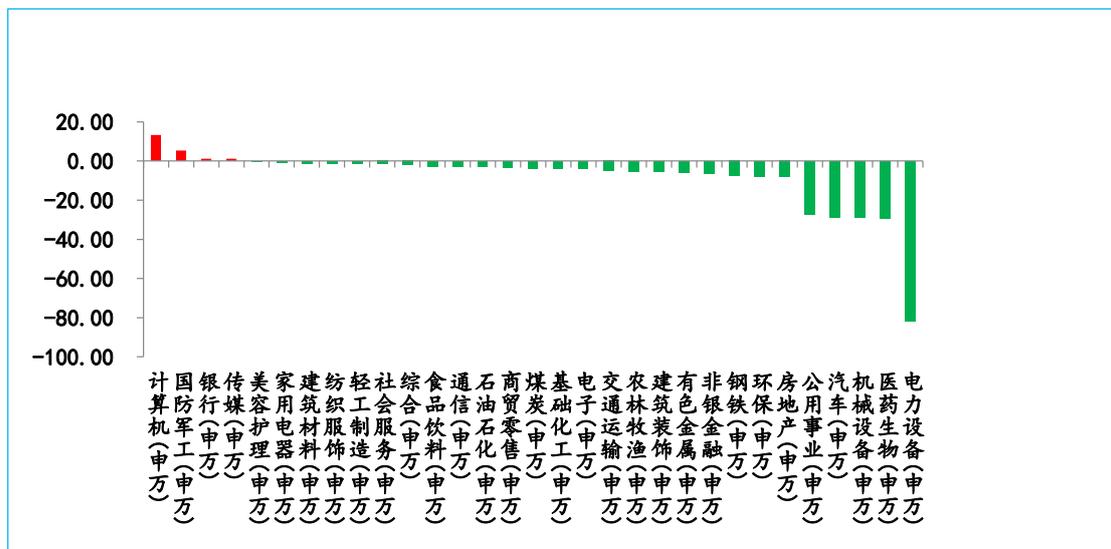
日期	涨跌家数	
7月19日	上涨家数	3267
	平盘家数	136
	下跌家数	1314
	涨停家数	100
	跌停家数	7
7月18日	上涨家数	4050
	平盘家数	44
	下跌家数	621
	涨停家数	132
	跌停家数	2

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

## ■ 资金表现

今日申万 I 级 4 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,计算机(申万)主力资金净流入 13.27 亿元,国防军工(申万)主力资金净流入 5.36 亿元,银行(申万)主力资金净流入 1.18 亿元;另外,净流出主力资金最多的三个行业分别是,电力设备(申万)主力资金净流出 81.66 亿元,医药生物(申万)主力资金净流出 29.25 亿元,机械设备(申万)主力资金净流出 28.79 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 家上市券商中除国元证券（-0.16%）、光大证券（-0.07%）下跌外全部上涨，其中中金公司（+4.70%）、方正证券（+2.33%）、红塔证券（+2.21%）涨幅最大。

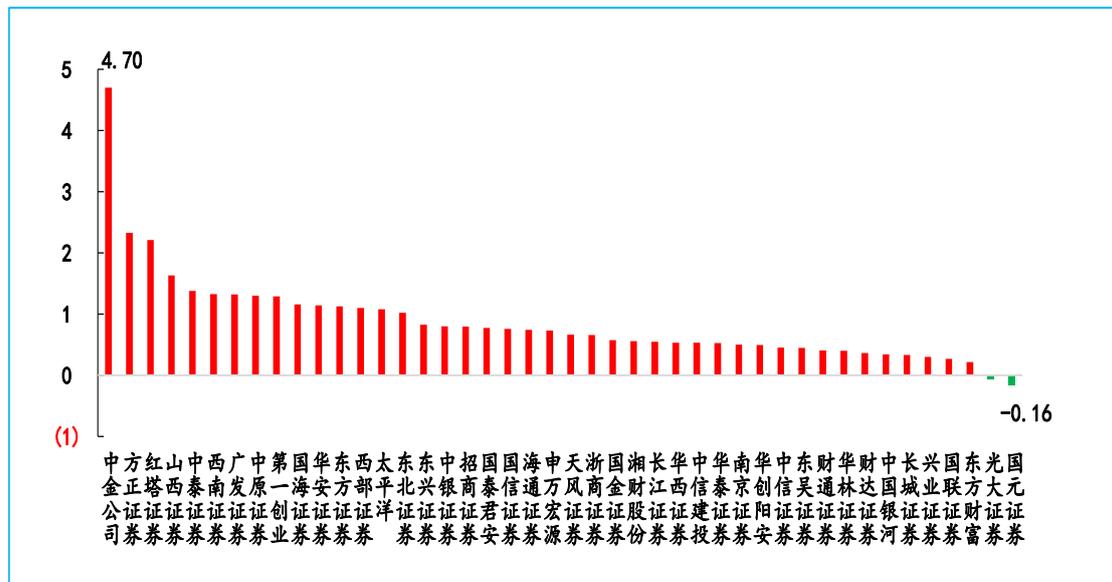
### ■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 17 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，中信建投主力资金净流入 0.29 亿元，中金公司主力资金净流入 0.24 亿元，国联证券主力资金净流入 0.21 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 2.21 亿元，光大证券主力资金净流出 0.63 亿元，中信证券主力资金净流出 0.30 亿元。

### ■ 换手率

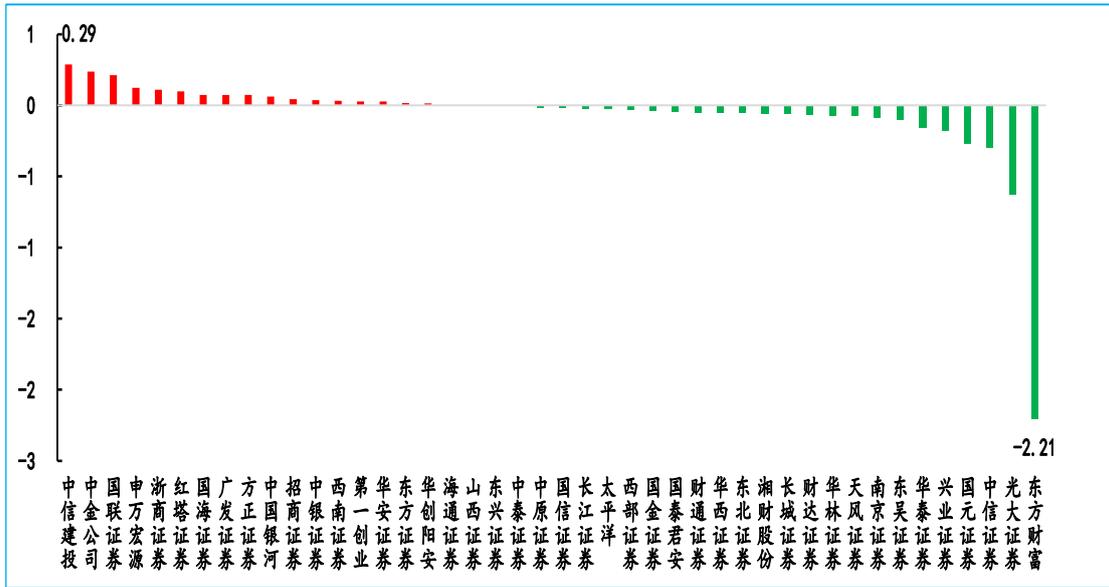
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（2.78%），光大证券（1.78%）、中银证券（1.74%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券（0.08），招商证券（0.14%）、申万宏源（0.17%）这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



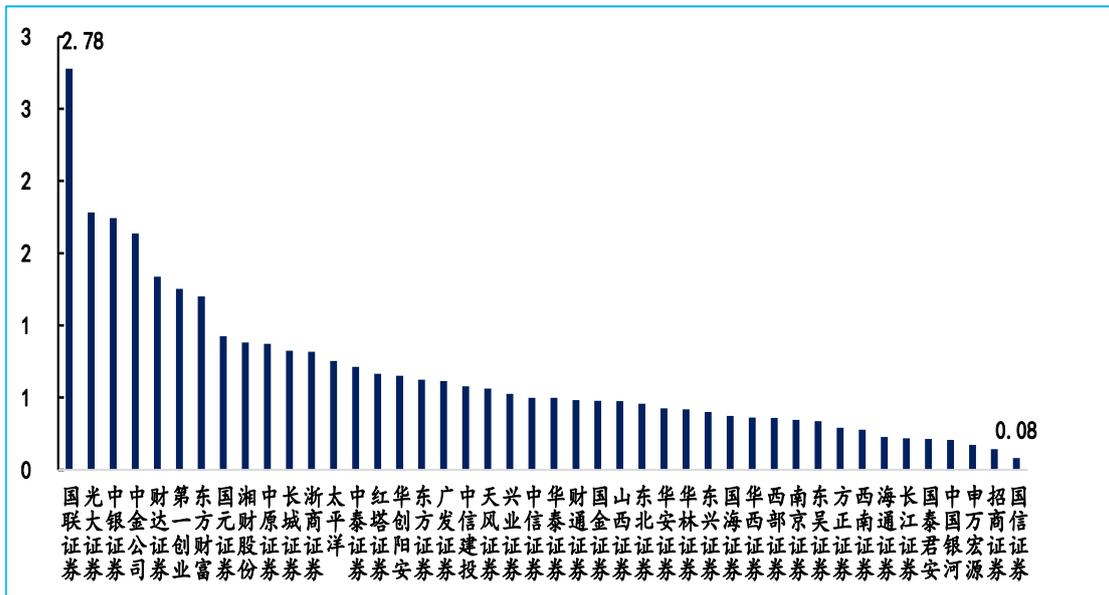
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 科创板做市商制度进入落地阶段 首批获试点资格券商或近 10 家

预计首批获得科创板做市试点资格的券商或接近 10 家，具体来看，目前已有 4 家至 5 家券商通过上交所组织的多轮技术系统评估测试等，并获得交易所出具的验收报告，准备向证监会递交业务资格申请的相关材料。此外，另有 4 家至 5 家券商正在进行技术系统改进等工作，本周内有望通过相关测试。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207192453268526.html>

## ■ 年内 16 家企业 IPO 被否 持续盈利能力受关注

截至 7 月 18 日，今年以来，A 股共有 16 家企业 IPO 被否。具体来看，创业板被否企业 8 家，占比 50%；沪市主板被否企业 5 家，占比 31.25%；深市主板被否企业 3 家，占比 18.75%。从保荐机构来看，被否的 16 家企业中，多家主承销商为中小券商。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207192453247685.html>

## ■ 上市券商近 600 亿元分红 21 家已兑现 两家股息率超 5%

证券行业 2021 年业绩整体表现突出，让股东们对分红金额也倍加期待，38 家上市券商合计拟分红金额为 598.34 亿元，在 2020 年高基数上增加约 50 亿元。近期，进入券商密集分红期，已有过半券商实施了分红，260.82 亿元“红包”已落袋为安；还有 17 家上市券商的分红计划“在路上”，东方证券配股实施后，分红也已提上日程。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-19/A1658158633060.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。