

三大指数表现低迷 券业将迎第 42 家主体上市券商

证券研究报告—行业日报

2022. 12. 12

(预计发布时间: 2022. 12. 13)

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>

核心观点

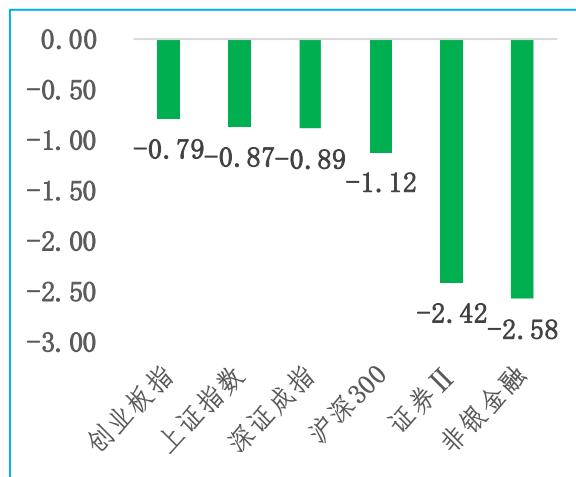
周一(12月12日),三大指数早盘低开,之后全天震荡下跌,沪指再度跌落3200点。盘面上,新冠肺炎检测相关板块表现亮眼,金融地产、锂矿等贵金属板块表现低迷。市场持续在3200点左右波动,场内情绪有所回落,但并未出现大幅度的下滑,后续大幅下行的概率仍然较低。

市场方面,近期,上交所发声,调整和优化上市委相关上市审核机制。随着全面注册制的逐步落地,上市公司审核机制的不断优化更有利于优质上市企业上市融资。同时,对于券商来说,审核机制的不断优化更有利于投行业务健康发展。

行业方面,明日,首创证券即将开启打新模式,券业即将迎来第42家主体上市券商。上市融资仍然是中小券商近期获取资金发展业务的主要方式,预计未来A股上市券商规模有望不断扩容。股权融资所带来的资金也有助于首创证券发展自身特色化业务,更好的服务资本市场。

风险提示:短期市场震荡幅度加大

12月12日主要指数表现(%)



数据来源:同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

行情回顾

周一(12月12日),三大指数早盘低开,之后全天震荡下跌,沪指再度跌落3200点。盘面上,新冠肺炎检测相关板块表现亮眼,金融地产、锂矿等贵金属板块表现低迷。截至收盘,上证指数(-0.87%)收报3179.04点,深证成指(-0.89%)收报11399.13点,创业板指(-0.79%)收报2401.52点。两市成交额维持在9000亿之上,北向资金净流出43.38亿元。申万I级行业多数下跌,医药生物、电子、计算机领涨,房地产、煤炭领跌。证券II下跌2.42%,44家上市券商集体下跌,财达证券、国联证券、中金公司领跌。

要闻关注

近期,上交所发声,调整和优化上市委相关上市审核机制;

明日,首创证券即将开启打新模式,券业即将迎来第42家主体上市券商。

正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	5
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

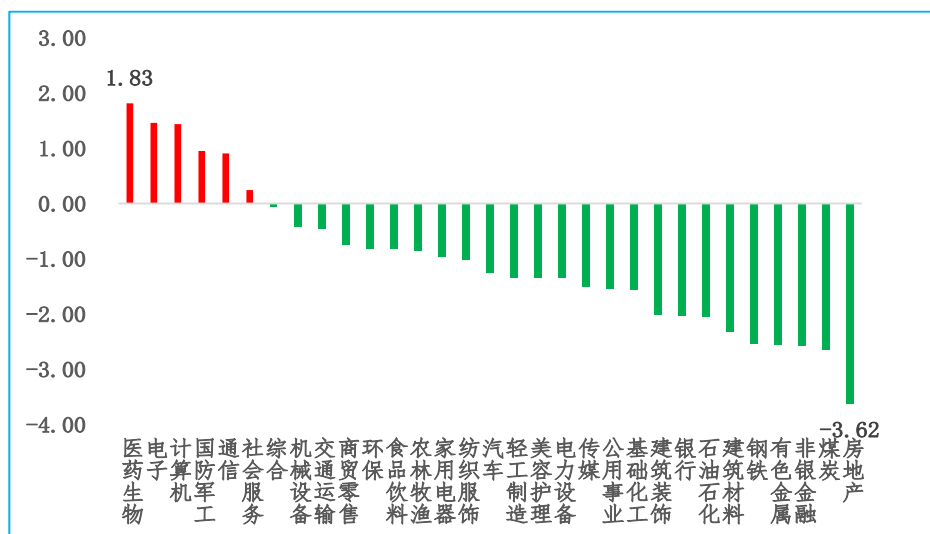
周一（12月12日），三大指数早盘低开，之后全天震荡下跌，沪指再度跌落 3200 点。盘面上，新冠肺炎检测相关板块表现亮眼，金融地产、锂矿等贵金属板块表现低迷。截至收盘，上证指数（-0.87%）收报 3179.04 点，深证成指（-0.89%）收报 11399.13 点，创业板指（-0.79%）收报 2401.52 点，沪深 300（-1.12%）收报 3953.44 点。

今日沪深两市上涨股票为 1997 家，占总体股票比重 40.20%，横盘 94 家，下跌 2877 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3949 亿元，深证成指今日成交额为 5149 亿元，两市成交额 9098 亿元，创业板指成交额 1699 亿元，沪深 300 成交额 2276 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业多数下跌，涨幅最大的三个行业分别是，医药生物（申万）（+1.83%）、电子（申万）（+1.46%）、计算机（申万）（+1.45%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，房地产（申万）（-3.62%）、煤炭（申万）（-2.64%）、非银金融（申万）（-2.58%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了 2.58%，证券 II（申万）今日下跌了 2.42%，保险 II（申万）今日下跌了 3.13%，多元金融（申万）今日下跌了 1.66%。

图表 1 申万 I 级行业日涨跌幅（%）



数据来源：同花顺 iFinD 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	医药生物	1.83
	电子	1.46
	计算机	1.45
	国防军工	0.96
	通信	0.92
后五	房地产	-3.62
	煤炭	-2.64
	非银金融	-2.58
	有色金属	-2.57
	钢铁	-2.55

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 3 沪深两市涨跌家数统计

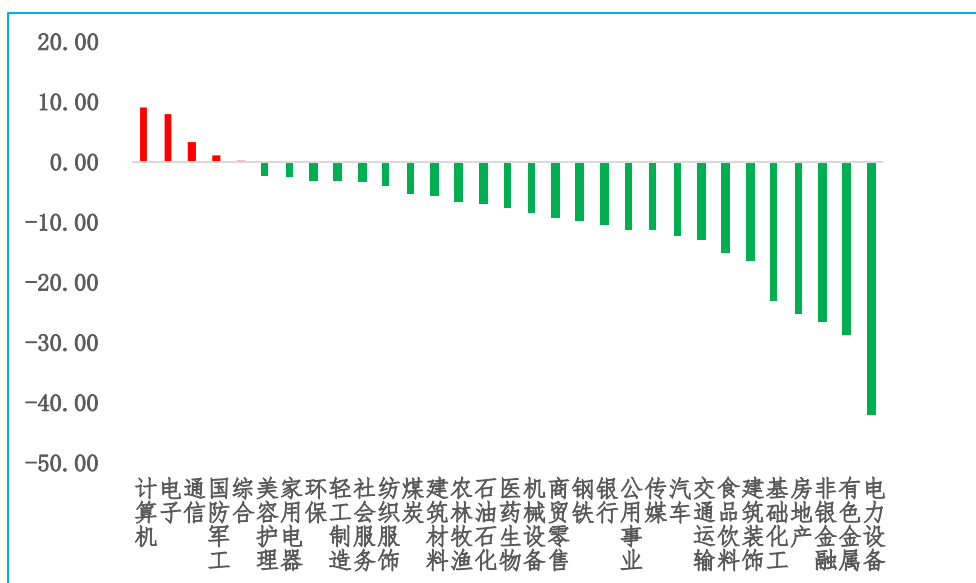
日期	涨跌家数	
12月12日	上涨家数	1997
	平盘家数	94
	下跌家数	2877
	涨停家数	50
	跌停家数	22
12月9日	上涨家数	1922
	平盘家数	168
	下跌家数	2873
	涨停家数	48
	跌停家数	13

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级行业有 5 个行业呈现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 9.25 亿元，电子(申万)主力资金净流入 8.09 亿元，通信(申万)主力资金净流入 3.32 亿元；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 42.09 亿元，有色金属(申万)主力资金净流出 28.83 亿元，非银金融 (申万)主力资金净流出 26.50 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：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

二、券商行情

■ 个股表现

44 家上市券商集体下跌，跌幅最大是三家券商分别是，财达证券(-4.59%)、国联证券 (-4.30%)、中金公司 (-4.16%)；另外，跌幅最小的三家券商分别是，海通证券 (-0.77%)、国泰君安 (-0.77%)、华林证券 (-1.06%)。

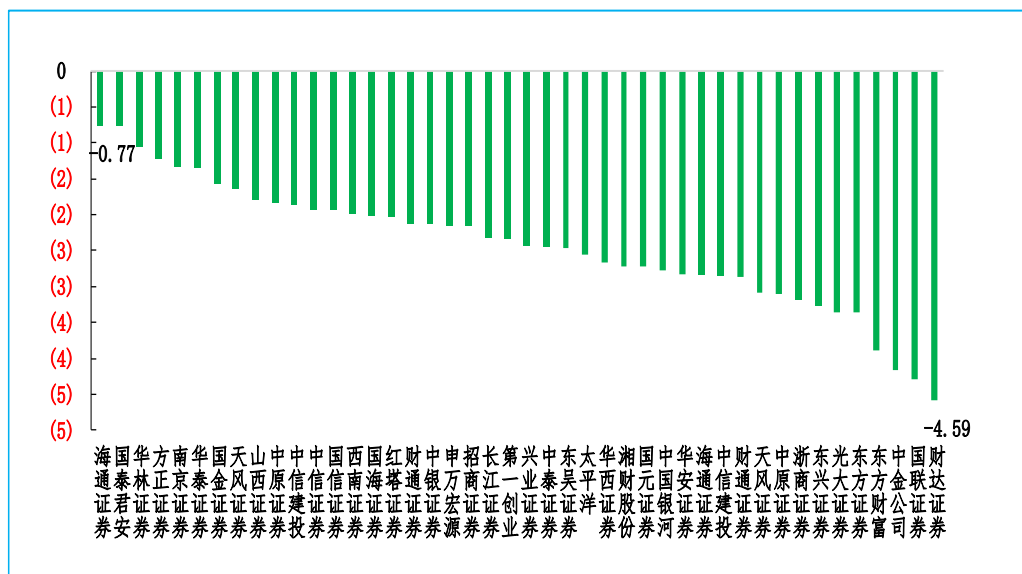
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商有 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，国泰君安主力资金净流入 0.38 亿元，海通证券主力资金净流入 0.33 亿元，东北证券主力资金净流入 0.16 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 6.36 亿元，光大证券主力资金净流出 1.59 亿元，财达证券证券主力资金净流出 1.49 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，财达证券(5.70%)、国联证券 (5.27%)、湘财股份 (3.43%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券 (0.14%)、招商证券 (0.21%)、华林证券 (0.24%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

科创板首发和再融资项目，共计 1349 个。最终评价结果，12 家券商被评为 A 类，50 家券商被评为 B 类，15 家券商被评为 C 类。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212122584718159.html>

■ 首创证券明日申购 中小券商密集冲刺 IPO

经历了三周的推迟，明日，首创证券即将开启打新模式，距离成为第 42 家 A 股上市券商仅有一步之遥。

今年以来，证券行业开启了中小券商密集冲刺 A 股 IPO 之路，东莞证券、信达证券、首创证券 3 家券商相继过会，A 股上市券商的规模也有望持续扩容。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-12-12/A1670776597260.html>

■ 上交所调整和优化上市委、重组委配套制度和运行机制

12 月 9 日，上交所就《上海证券交易所上市审核委员会和并购重组审核委员会管理办法(征求意见稿)》(以下简称《管理办法》征求意见稿)向社会公开征求意见。

上交所表示，设立科创板并试点注册制以来，科创板上市委、重组委运行整体平稳有序，对建设好科创板、试点好注册制发挥了应有作用。考虑到上市委、重组委分别履行发行上市审核、并购重组审核职能，把关作用日益重要，是发行上市监管力量的重要组成部分，有必要在政治素质、专业背景、专兼职人员比例上对其提出更高的要求。为此，在总结改革试点实践经验的基础上，结合现实需要，上交所拟定了《管理办法》征求意见稿，对上市委、重组委配套制度和运行机制进行相应调整和优化。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212092584115182.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。