

# 三大指数全天走低 券商年内债承金额超 6 万亿

## 证券研究报告—行业日报

2023. 07. 05

(预计发布时间: 2023. 07. 06)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

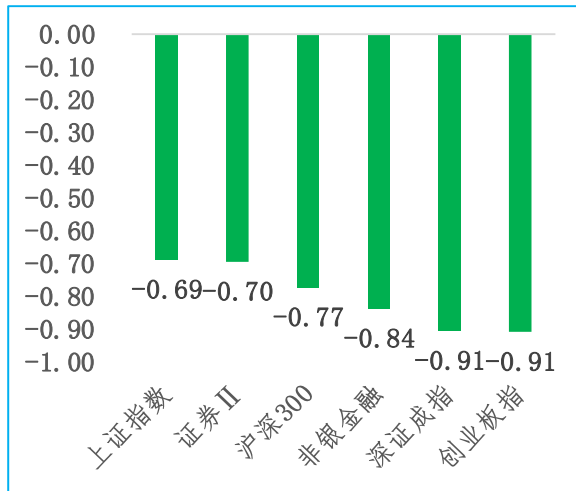
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtsec.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>

07 月 05 日主要指数表现 (%)



数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

### 核心观点

周三 (7 月 5 日), 三大指数早盘分化, 沪指低开震荡, 深指、创指震荡回落。午后市场行情遇冷, 三大指数跌幅扩大, 尾盘齐齐收绿, 三大指数今日全天走低, 两市量能进一步下跌, 市场交投情绪再度降温。

盘面上, 稀土概念逆势上涨, 数字经济、新能源、金特估等年内热门板块均表现低迷。短期内, 市场尚无明确的热点行情支撑, 杂乱的市场环境下, 更使得场内投资者谨慎情绪升温, 交投情绪再度下降, 短期市场或陷入缩量震荡局面。

就券商板块而言, 今日券商板块跟随市场下跌回调, 表现不佳。但就消息面来看, 上半年券商业绩表现相对亮眼, 尤其以投行业务来看, 债券承销业务和 IPO 业务表现较好。亮眼的业绩表现或能够成为短期券商板块上行的动力, 但或仍将受限当前市场情绪较差影响。券商板块想要重回上行渠道, 或仍需市场表现和自身业绩形成合力。

风险提示: 热门板块轮动过快

### 行情回顾

周三 (7 月 5 日), 三大指数早盘走势分化, 沪指低开后陷入震荡, 深指、创指震荡下行。午后市场行情再度降温, 三大指数齐齐下行收绿。截至收盘, 上证指数 (-0.69%) 收报 3222.95 点, 深证成指 (-0.91%) 收报 11029.30 点, 创业板指 (-0.91%) 收报 2212.42 点。两市量能再度下跌, 回落 9000 亿, 北向资金今日净卖出 40.35 亿元 (数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数下跌, 有色金属、钢铁、环保领涨, 通信、计算机、农林牧渔领跌。证券 II 下跌 0.70%, 43 家上市券商多数下跌, 仅南京证券、国信证券两家券商上涨, 中国银河、首创证券、信达证券领跌。

### 要闻关注

截至 7 月 4 日, 券商年内承销债券 16627 只, 总承销金额超 6 万亿, 较去年同期增长 4813.01 亿;

上半年 A 股首发募集资金超 2000 亿元, 科创板、创业板标的占比超 7 成。

## 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

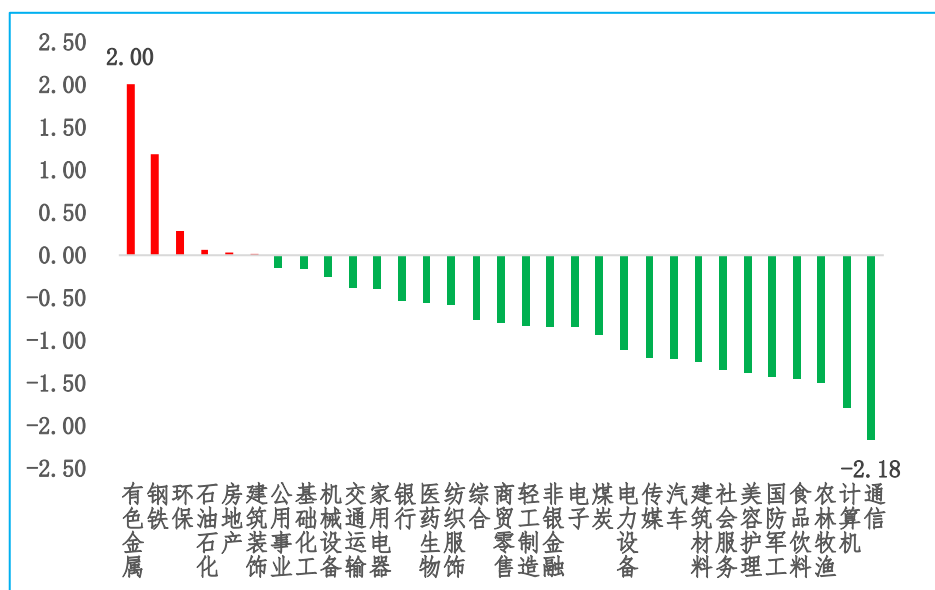
周三（7月5日），三大指数早盘走势分化，沪指低开后陷入震荡，深指、创指震荡下行。午后市场行情再度降温，三大指数齐齐下行收绿。截至收盘，上证指数（-0.69%）收报 3222.95 点，深证成指（-0.91%）收报 11029.30 点，创业板指（-0.91%）收报 2212.42 点，沪深 300（-0.77%）收报 3868.81 点。

今日沪深两市上涨股票为 1291 家，占总体股票比重 25.81%，横盘 203 家，下跌 3508 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3512 亿元，深证成指今日成交额为 5166 亿元，两市成交额 8678 亿元，创业板指成交额 2253 亿元，沪深 300 成交额 1884 亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万 I 级 31 个行业多数下跌，其中，涨幅最大的三个行业分别是，有色金属（申万）（+2.00%）、钢铁（+1.19%）、环保（+0.28%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，通信（申万）（-2.18%）、计算机（申万）（-1.79%）、农林牧渔（申万）（-1.50%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了 0.84%，证券 II（申万）今日下跌了 0.70%，保险 II（申万）今日下跌了 1.17%，多元金融（申万）今日下跌了 0.67%。（数据来源：同花顺 iFinD）

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	有色金属	2.00
	钢铁	1.19
	环保	0.28
	石油石化	0.06
	房地产	0.04
后五	通信	-2.18
	计算机	-1.79
	农林牧渔	-1.50
	食品饮料	-1.46
	国防军工	-1.43

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

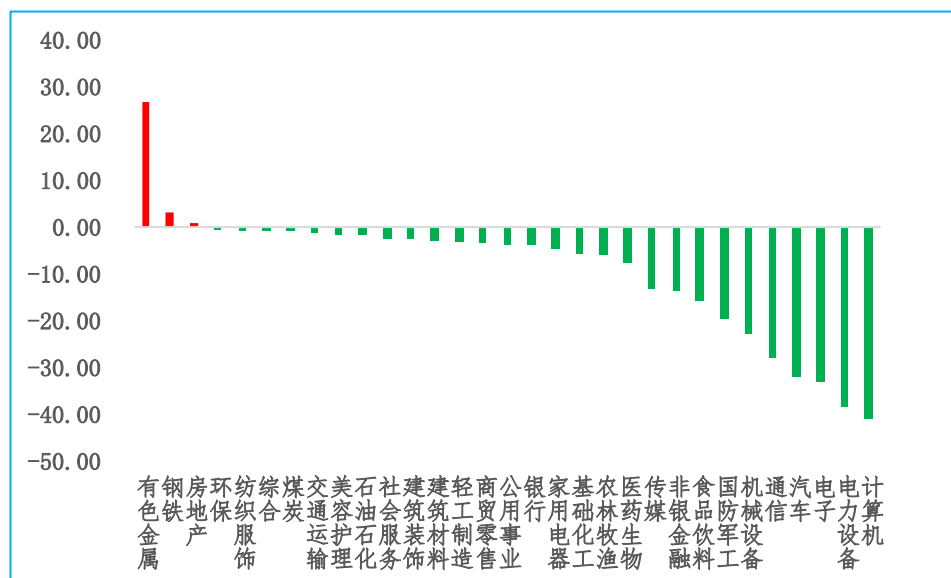
日期	涨跌家数	
7月5日	上涨家数	1291
	平盘家数	203
	下跌家数	3508
	涨停家数	34
	跌停家数	8
7月4日	上涨家数	2925
	平盘家数	248
	下跌家数	1914
	涨停家数	59
	跌停家数	5

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 级行业仅 3 个行业呈现主力资金净流入状态，分别是，有色金属(申万)主力资金净流入 27.00 亿元，钢铁(申万)主力资金净流入 3.37 亿元，房地产(申万)主力资金净流入 0.98 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，计算机(申万)主力资金净流出 40.92 亿元，电力设备(申万)主力资金净流出 38.27 亿元，电子(申万)主力资金净流出 32.99 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

43 家上市券商多数下跌，仅 2 家券商上涨，分别是，南京证券（+0.24%）、国信证券（+0.11%）；另外，跌幅最大的三家券商分别是，中国银河（-1.44%）、首创证券（-1.28%）、信达证券（-1.19%）。

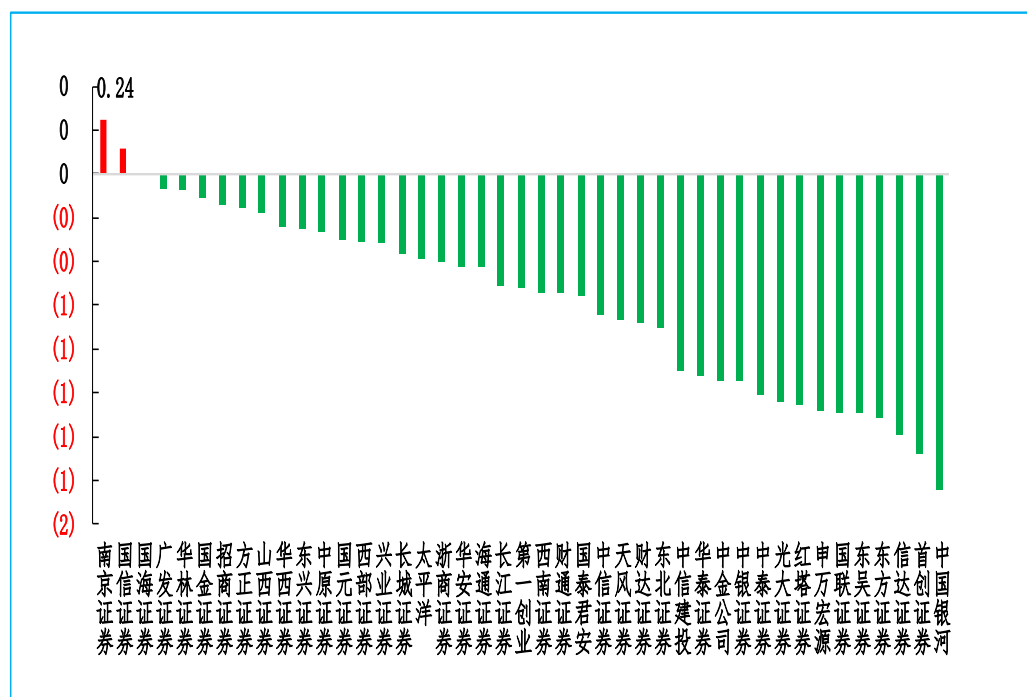
## ■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 7 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，广发证券主力资金净流入 0.16 亿元，华泰证券主力资金净流入 0.11 亿元，长江证券主力资金净流入 0.11 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 1.18 亿元，中信证券主力资金净流出 0.95 亿元，中国银河主力资金净流出 0.46 亿元。

## ■ 换手率

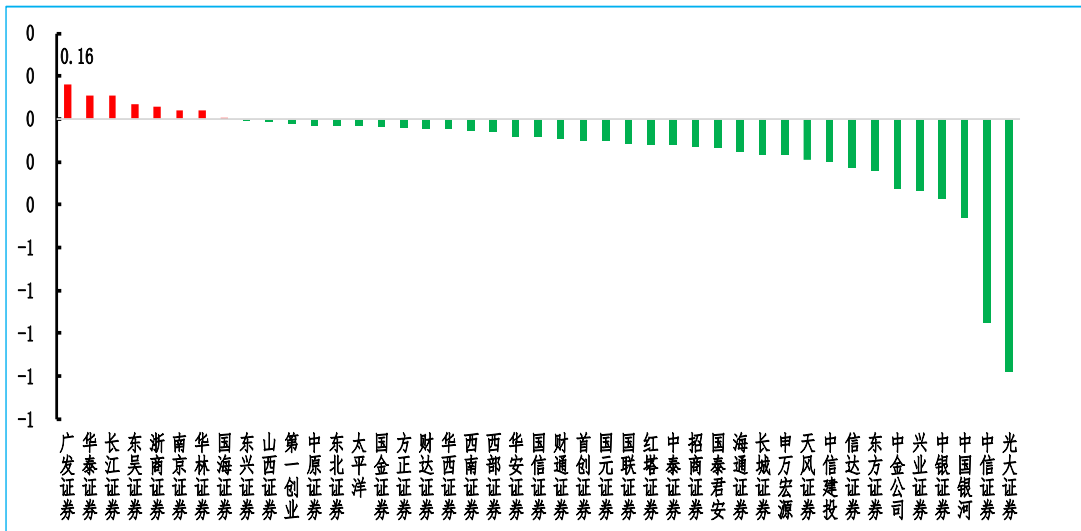
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券（4.29%）、信达证券（2.90%）、光大证券（0.97%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券（0.09%）、方正证券（0.09%）、国信证券（0.11%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



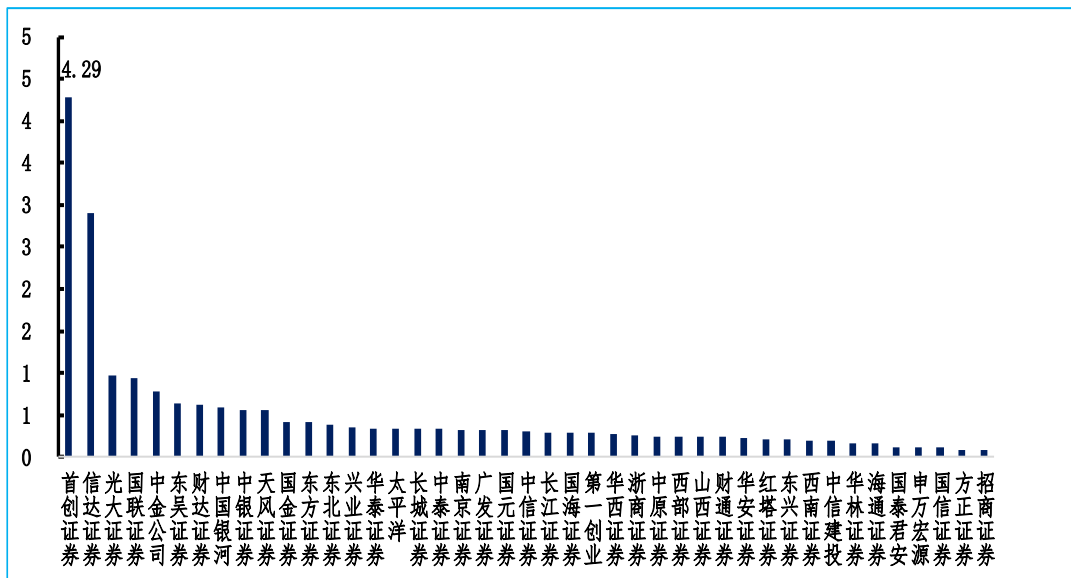
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 6 上市券商日资金净流入规模（亿元）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

### 三、重大事项

#### ■ 半年 A 股首发募资超两千亿 科创板创业板占比过七成

全面注册制实施以来，通过注册环节流程机制的优化，企业上市审核效率明显提升。数据显示，今年上半年共有 173 家企业进行 IPO，首发募资超 2000 亿元，其中科创板、创业板 IPO 募资规模占比合计超过七成。从行业来看，电

子、电力设备、机械设备等行业募资额居前。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202307052770231015.html>

## ■ 年内券商债券承销金额超 6 万亿元 部分中小券商在不同类型债券承销方面展现出优势

据 Wind 资讯数据统计,今年以来截至 7 月 4 日,券商累计承销债券数量达 16627 只,总承销金额超 6 万亿元,较去年同期增长 4813.01 亿元。

具体来看,中信证券和中信建投债券总承销金额分别达 8539.61 亿元和 6869.3 亿元,占据市场份额均达 10%以上,分别为 13.82%和 11.12%。中信证券、中信建投证券、华泰证券、中金公司、国泰君安证券等 5 家券商几乎占据了债券承销的“半壁江山”,5 家券商年内承销债券数量均超千只,合计承销数量达 7789 只,占比为 46.85%;年内债券总承销金额均达 4000 亿元以上,合计总承销金额约为 3.05 万亿元,占据了 49.33%的市场份额。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-07-05/A1688485101476.html>

## ■ 开源证券今年上半年成功保荐 5 家专精特新企业在北交所上市数量居行业第一

6 月 30 日,由开源证券保荐的东方碳素成功在北京证券交易所上市。该公司凭借国家高新技术企业、专精特新“小巨人”企业具有的研发优势,在平顶山石墨产业中脱颖而出,成为平顶山石墨产业中首家在北交所上市的企业。东方碳素本次公开发行股票数量 3200 万股(超额配售选择权行使前),发行价格为 12.60 元/股,募资总额 4.03 亿元。

至此,今年上半年,开源证券已成功保荐铁大科技、驰诚股份、花溪科技、巨能股份、东方碳素等 5 家专精特新企业在北交所成功上市,保荐数量居全行业第一。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-07-04/A1688463501132.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。