

# 7 月市场迎来开门红 券商上半年股权承销业绩出炉

## 证券研究报告—行业日报

2023. 07. 03

(预计发布时间: 2023. 07. 03)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

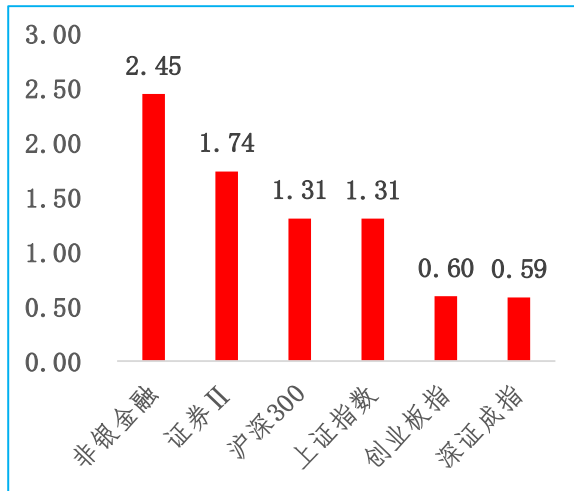
电话: 18535125736

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 03 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

周一 (7 月 3 日), 三大指数全天红盘震荡, 沪指涨幅超 1%, 深指、创指盘中虽有所回落, 但依旧维持红盘, 市场于 7 月迎来开门红。

盘面上, 新能源、白酒、金特估等板块齐齐发力, 带动市场上行; 数字经济板块再度下滑, 成为资金流出“重灾区”。当前市场表现来看, 短期或仍将保持前期低迷板块的触底反弹和前期热点板块的过热回调, 需注意短期板块调整带来的震荡风险。

就券商板块来看, 今日券商板块表现亮眼, 成为拉动市场上行的主要动力之一。今日券商板块上行逻辑主要还是由于前期持续调整所带来的反弹, 未来券商板块能否保持并回归上行轨道, 仍需进行观察。

消息面上, 券商上半年股权承销金额较去年同期有所下降, 整体结构仍以头部券商占据较大份额为主, 未来投资者或可更偏重于头部券商。

风险提示: 热点板块过热回调引发市场扰动

### 行情回顾

周一 (7 月 3 日), 三大指数早盘高开, 之后走势分化, 沪指震荡上行, 深指、创指下行触底后反弹, 午盘冲高回落。午后, 三大指数陷入震荡走势, 尾盘集体收红, 七月市场迎来开门红。截至收盘, 上证指数 (+1.31%) 收报 3243.98 点, 深证成指 (+0.59%) 收报 11091.56 点, 创业板指 (+0.60%) 收报 2228.21 点。两市量能再度突破万亿, 北向资金今日净买入 26.85 亿元 (数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数上涨, 非银金融、交通运输、食品饮料领涨, 传媒、机械设备、计算机领跌。证券 II 上涨 1.59%, 43 家上市券商集体上涨, 东吴证券、东北证券、兴业证券领涨。

### 要闻关注

Wind 数据显示, 上半年, 券商股权承销金额合计达 5871.35 亿元, 较去年同期下降 15%;

2022 年度券商文化建设实践评估结果出炉, 共计 12 家 A 类公司。

## 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

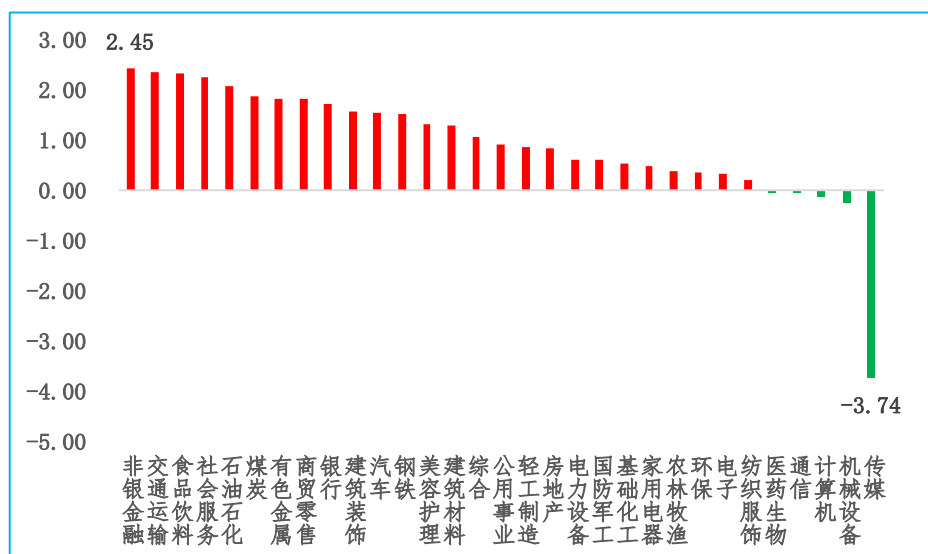
周一（7月3日），三大指数早盘高开，之后走势分化，沪指震荡上行，深指、创指下行触底后反弹，午盘冲高回落。午后，三大指数陷入震荡走势，尾盘集体收红，七月市场迎来开门红。截至收盘，上证指数（+1.31%）收报3243.98点，深证成指（+0.59%）收报11091.56点，创业板指（+0.60%）收报2228.21点，沪深300（+1.31%）收报3892.88点。

今日沪深两市上涨股票为3130家，占总体股票比重61.54%，横盘151家，下跌1805家。资金流方面，上证指数今日成交额为4214亿元，深证成指今日成交额为6032亿元，两市成交额10246亿元，创业板指成交额2521亿元，沪深300成交额2569亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万I级31个行业多数上涨，其中，涨幅最大的三个行业分别是，非银金融（申万）（+2.45%）、交通运输（+2.36%）、食品饮料（+2.35%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，传媒（申万）（-3.74%）、机械设备（申万）（-0.24%）、计算机（申万）（-0.12%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了2.45%，证券II（申万）今日上涨了1.74%，保险II（申万）今日上涨了4.08%，多元金融（申万）今日上涨了1.74%。（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	非银金融	2.45
	交通运输	2.36
	食品饮料	2.35
	社会服务	2.28
	石油石化	2.09
后五	传媒	-3.74
	机械设备	-0.24
	计算机	-0.12
	通信	-0.05
	医药生物	-0.03

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

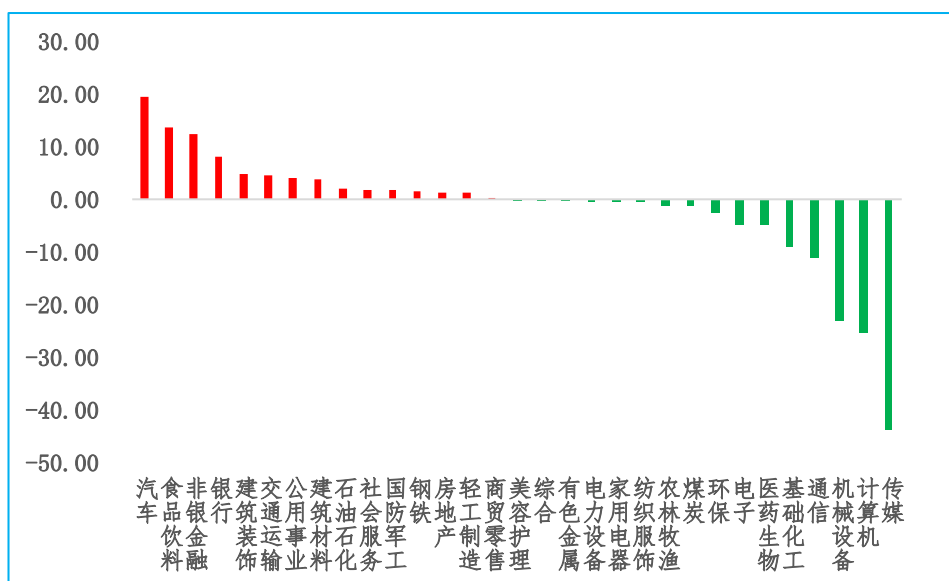
日期	涨跌家数	
7月3日	上涨家数	3130
	平盘家数	151
	下跌家数	1805
	涨停家数	58
	跌停家数	11
6月30日	上涨家数	3824
	平盘家数	129
	下跌家数	1047
	涨停家数	60
	跌停家数	2

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 级行业共 15 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，汽车(申万)主力资金净流入 19.56 亿元，食品饮料(申万)主力资金净流入 13.73 亿元，非银金融(申万)主力资金净流入 12.47 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，传媒(申万)主力资金净流出 43.75 亿元，计算机(申万)主力资金净流出 25.14 亿元，机械设备(申万)主力资金净流出 22.87 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家上市券商集体上涨,涨幅最大的三家券商分别是,东吴证券(+6.77%)、东北证券(+3.31%)、兴业证券(+2.61%);另外,涨幅最小的三家券商分别是,信达证券(+0.28%)、首创证券(+0.35%)、中银证券(+0.38%)。

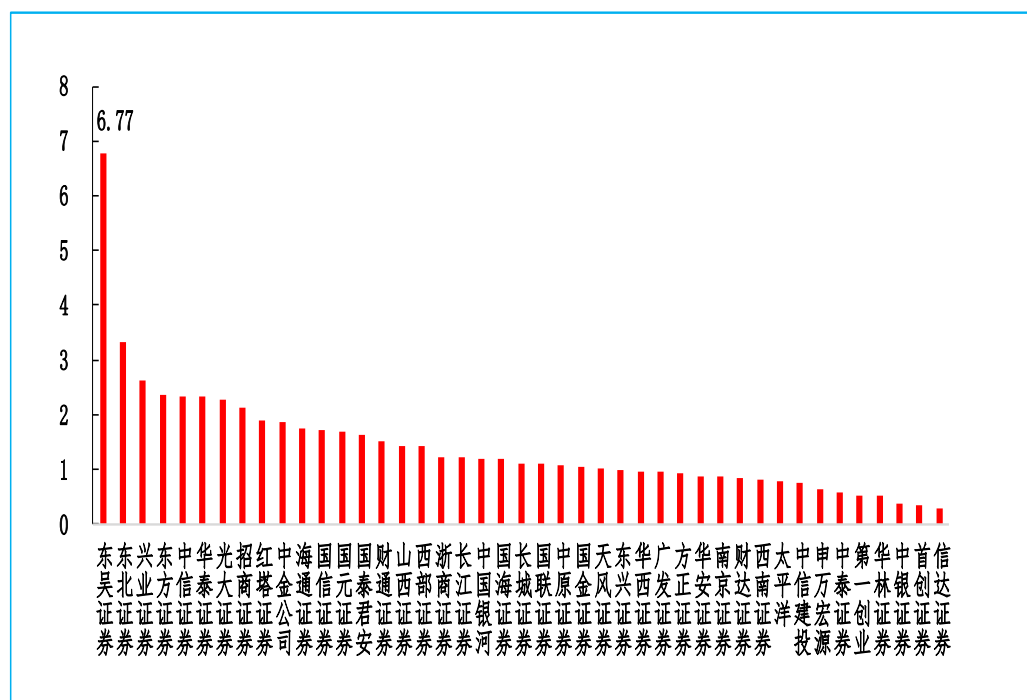
## ■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 27 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，华泰证券主力资金净流入 0.86 亿元，光大证券主力资金净流入 0.39 亿元，广发证券主力资金净流入 0.27 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，中信建投主力资金净流出 0.20 亿元，长城证券主力资金净流出 0.16 亿元，首创证券主力资金净流出 0.13 亿元。

## ■ 换手率

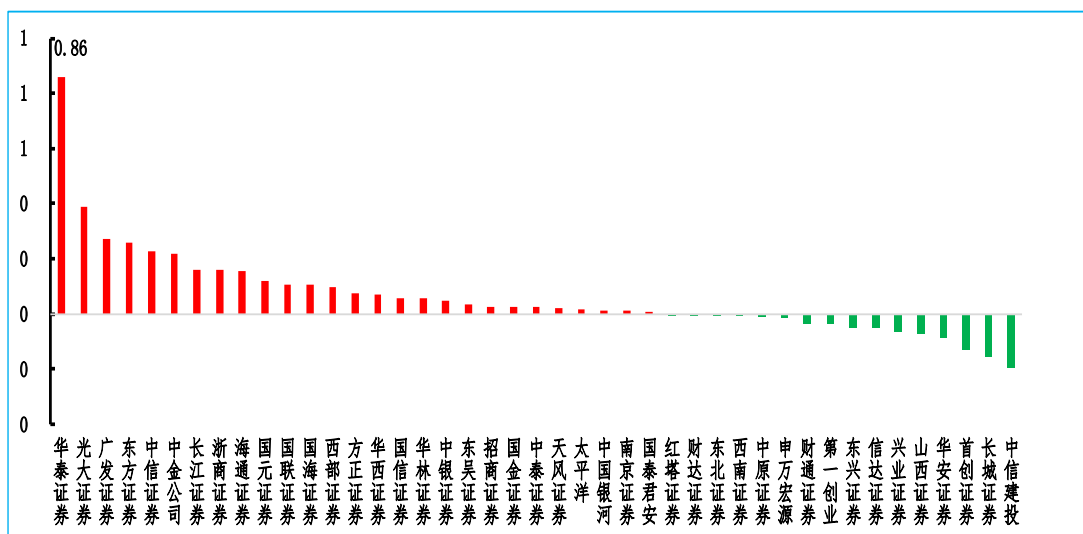
换手率方面，今日活跃度最高的3家上市券商分别是，首创证券(6.50%)、信达证券(4.34%)、东吴证券(2.96%)；活跃度最低的3家上市券商分别是，国信证券(0.16%)、申万宏源(0.16%)、招商证券(0.17%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



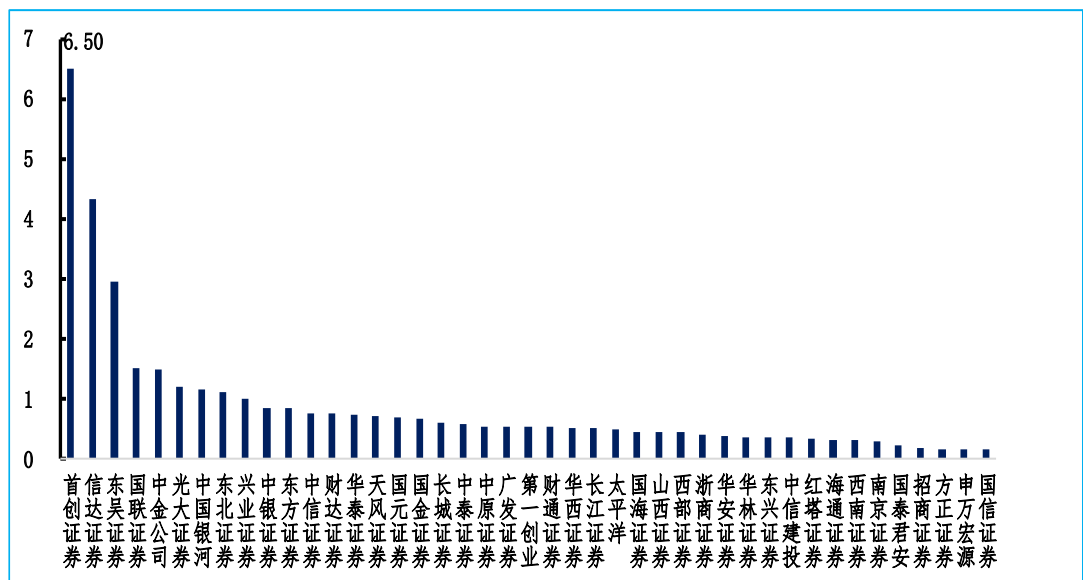
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 上半年券商股权承销金额合计超 5800 亿元 “三中一华”持续领先 头部效应凸显

2023 年行至过半，随着全面注册制落地，A 股市场发行审核效率进一步提升，市场股权融资热度不减。券商正不断提升服务实体经济质效，投行业务的

展业情况也备受市场关注。

Wind 数据显示，上半年，券商股权承销金额合计达 5871.35 亿元（按发行日期统计，下同），去年同期为 6891.14 亿元，降幅为 15%。总体来看，“三中一华”（中信证券、中信建投、中金公司、华泰联合证券）依旧实力强劲，头部地位难以撼动；不过，民生证券等一众中小“黑马”的投行服务水平也不断提升。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-07-03/A1688312203050.html>

## ■ 2022 年度券商文化建设实践评估结果出炉 A 类公司共 12 家

近期，中国证券业协会（以下简称“协会”）按照《证券公司文化建设实践评估办法（试行）》组织证券公司开展了 2022 年度文化建设实践评估（以下简称“实践评估”）工作。在监管部门的指导下，在行业机构的支持下，经过公司自评、协会复核、征求监管部门意见、组织专家评审等环节，形成了 2022 年度证券公司文化建设评估结果并予公布。

按照合并口径，本次评估共有 105 家公司参加。A 类公司 12 家，其中，评估结果为 A 类 AA 级公司 5 家，为国泰君安、南京证券、兴业证券、中国银河、中信证券，A 类 A 级公司 7 家（安信证券、东北证券、国信证券、国元证券、申万宏源证券、中泰证券、中信建投）；B 类 BB 级公司 10 家，B 类 B 级公司 24 家。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-06-30/A1688121518134.html>

## ■ 中泰证券拟定增募资不超 60 亿元

6 月 30 日晚间，中泰证券发布向特定对象发行 A 股股票预案，预案显示，本次向特定对象发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 2,090,587,726 股（含本数）。其中，枣矿集团认购数量为本次发行股票数量的 36.09%，即按照本次发行前枣矿集团及其一致行动人持有公司的股份比例进行同比例认购，且认购金额不超过 21.66 亿元（含本数）。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-06-30/A1688125020487.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。