

# 万联晨会

2023年07月17日 星期一

## 概览

### 核心观点

#### 【市场回顾】

上周五A股三大股指分化，上证指数上涨0.04%，报3237.70点；深证成指下跌0.14%，报11080.32点；创业板指下跌0.60%，报2224.10点。A股两市全天成交额9224.49亿元人民币，北向资金净买入10.45亿元人民币，其中，沪股通净买入11.77亿元人民币，深股通净卖出1.32亿元人民币；南向资金净卖出6.75亿港元。A股两市个股跌多涨少，超2700只个股下跌。申万行业方面，通信、计算机、传媒领涨，电力设备、汽车、社会服务领跌；概念板块方面，数据安全、MLOps、数据确权概念指数涨幅居前，共享单车、一体化压铸、培育钻石概念指数跌幅居前。港股方面，恒生指数收涨0.33%，恒生科技指数收跌0.20%；海外方面，美国三大股指分化，道指收涨0.33%，报34509.03点，标普500指数收跌0.10%，报4505.42点，纳指收跌0.18%，报14113.70点。欧洲股市和亚太股市涨跌互现。

#### 【重要新闻】

【国新办今日上午将举行2023年上半年国民经济运行情况新闻发布会】国家统计局将发布第二季度GDP、规模以上工业增加值、城镇固定资产投资、社会消费品零售等重磅数据。统计局新闻发言人付凌晖此前表示，考虑到上年二季度受疫情影响基数比较低，今年二季度经济增速可能比一季度明显加快。三、四季度随着基数的升高，增速会比二季度有所回落。据Wind统计24家机构预测均值显示，中国二季度GDP同比增速或达6.8%，达到年内高点。

【央行最新发声回应多个热点】央行有关负责人表示，当前经济面临的一些挑战属于疫后经济复苏过程中的正常现象，应对超预期挑战 and 变化仍有充足的政策空间。目前我国没有出现通缩，下半年也不会有通缩风险，CPI年底有望向1%靠拢。当前人民币汇率有所贬值但没有偏离基本面，不会出现“单边市”，应对汇率波动既不会没有定力，也不会太佛系。房地产市场逐步进入常态化，上半年个人住房贷款累计发放3.5万亿元，同比多发放超过5100亿元，对住房销售支持力度明显加大。银行净息差已收窄至1.7%附近，银行下调存款利率表明存款利率市场化程度在进一步提高。

#### 国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3,237.70	0.04%
深证成指	11,080.32	-0.14%
沪深300	3,899.10	0.02%
科创50	991.56	-0.44%
创业板指	2,224.10	-0.60%
上证50	2,547.94	0.06%
上证180	8,257.56	0.11%
上证基金	6,585.87	-0.10%
国债指数	203.07	-0.00%

#### 国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	34,509.03	0.33%
S&P500	4505.42	-0.10%
纳斯达克	14113.70	-0.18%
日经225	32,391.26	-0.09%
恒生指数	19,413.78	0.33%
美元指数	99.91	0.14%

主持人：陈雯

Email: chenwen@wlzq.com.cn

## 核心观点

### 【市场回顾】

上周五 A 股三大股指分化，上证指数上涨 0.04%，报 3237.70 点；深证成指下跌 0.14%，报 11080.32 点；创业板指下跌 0.60%，报 2224.10 点。A 股两市全天成交额 9224.49 亿元人民币，北向资金净买入 10.45 亿元人民币，其中，沪股通净买入 11.77 亿元人民币，深股通净卖出 1.32 亿元人民币；南向资金净卖出 6.75 亿港元。A 股两市个股跌多涨少，超 2700 只个股下跌。申万行业方面，通信、计算机、传媒领涨，电力设备、汽车、社会服务领跌；概念板块方面，数据安全、MLOps、数据确权概念指数涨幅居前，共享单车、一体化压铸、培育钻石概念指数跌幅居前。港股方面，恒生指数收涨 0.33%，恒生科技指数收跌 0.20%；海外方面，美国三大股指分化，道指收涨 0.33%，报 34509.03 点，标普 500 指数收跌 0.10%，报 4505.42 点，纳指收跌 0.18%，报 14113.70 点。欧洲股市和亚太股市涨跌互现。

### 【重要新闻】

【国新办今日上午将举行 2023 年上半年国民经济运行情况新闻发布会】国家统计局将发布第二季度 GDP、规模以上工业增加值、城镇固定资产投资、社会消费品零售等重磅数据。统计局新闻发言人付凌晖此前表示，考虑到上年二季度受疫情影响基数比较低，今年二季度经济增速可能比一季度明显加快。三、四季度随着基数的升高，增速会比二季度有所回落。据 Wind 统计 24 家机构预测均值显示，中国二季度 GDP 同比增速或达 6.8%，达到年内高点。

【央行最新发声回应多个热点】央行有关负责人表示，当前经济面临的一些挑战属于疫后经济复苏过程中的正常现象，应对超预期挑战和变化仍有充足的政策空间。目前我国没有出现通缩，下半年也不会有通缩风险，CPI 年底有望向 1% 靠拢。当前人民币汇率有所贬值但没有偏离基本面，不会出现“单边市”，应对汇率波动既不会没有定力，也不会太佛系。房地产市场逐步进入常态化，上半年个人住房贷款累计发放 3.5 万亿元，同比多发放超过 5100 亿元，对住房销售支持力度明显加大。银行净息差已收窄至 1.7% 附近，银行下调存款利率表明存款利率市场化程度在进一步提高。

分析师 陈雯 执业证书编号 S0270519060001

### 证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

### 免责声明

本报告由万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本晨会纪要仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本晨会纪要是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，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，本公司可发出与本晨会纪要所载资料、意见及推测不一致的研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本晨会纪要中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本晨会纪要所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本晨会纪要中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本晨会纪要中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本晨会纪要主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为万联证券股份有限公司研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。未经我方许可而引用、刊发或转载本报告的，引起法律后果和造成我公司经济损失的，概由对方承担，我公司保留追究的权利。

### 万联证券股份有限公司 研究所

上海 浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳 福田区深南大道 2007 号金地中心

广州 天河区珠江东路 11 号高德置地广场