

北向净卖出近 90 亿 上半年 GDP 数据公布经济企稳回升

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 15

(预计发布时间: 2022. 7. 18)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

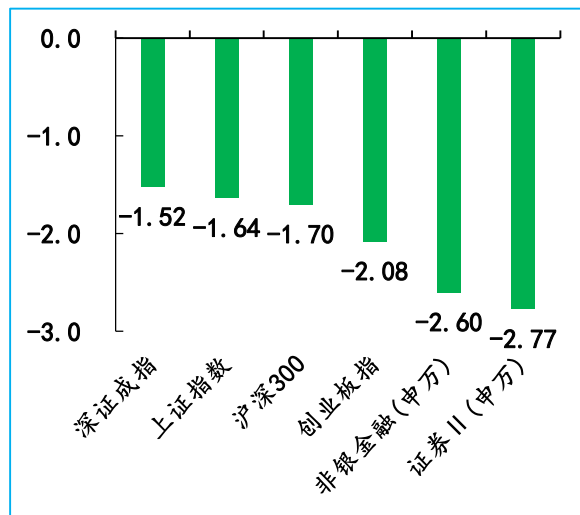
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtstbc.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 15 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

周五(7月15日),三大指数早盘低开,盘中拉升后回落,尾盘全线收阴,沪指、深指跌幅逾1%,创指跌幅逾2%。板块多数收跌,其中旅游、汽车板块逆势拉升,地产、建筑、建材板块领跌。

市场方面,今日国家统计局发布数据,2022年上半年GDP同比增长2.5%。今年来,受到疫情冲击和国际局势的影响,经济下行压力较大,二季度GDP同比增速仅0.4%,但6月相较于4月,主要经济指标已逐渐回升,长期来看,在货币政策宽松、政策红利不断释放背景下,预计下半年经济恢复和发展节奏将加快。

券商方面,近期10家券商相继披露上半年业绩情况。受到资本市场震荡影响,自营业务亏损成业绩下滑主因,但随着二季度市场逐渐回暖,叠加政策向好等积极因素,行业将迎来修复机会,预计券商业绩在三季度会有所改善。

风险提示: 警惕市场波动风险

行情回顾

周五(7月15日),三大指数早盘低开,盘中拉升后持续回落,尾盘全线收阴,沪指、深指跌幅逾1%,创指跌幅逾2%。板块多数收跌,其中旅游、汽车板块逆势拉升,地产、建筑、建材板块领跌。截至收盘,上证指数(-1.64%)收报3228.06点,深证成指(-1.52%)收报12411.01点,创业板指(-2.08%)收报2760.50点,两市成交额过万亿元,北向资金净卖出89.31亿元。申万I级31个行业中除汽车行业上涨外全部下跌,其中房地产、建筑装饰、建筑材料领跌。证券II下跌2.77%,44家上市券商中除红塔证券上涨外全部下跌,其中中原证券、湘财股份、太平洋领跌。

要闻关注

今日国家统计局发布数据,2022年上半年GDP同比增长2.5%;

近期10家券商相继披露上半年业绩情况。

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

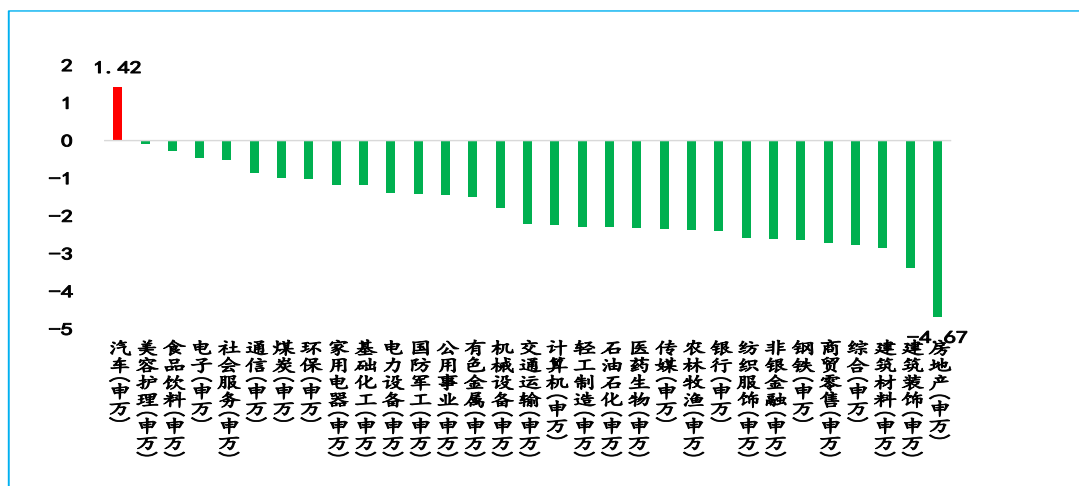
周五（7月15日），三大指数早盘低开，盘中拉升后持续回落，尾盘全线收阴，沪指、深指跌幅逾1%，创指跌幅逾2%。板块多数收跌，其中旅游、汽车板块逆势拉升，地产、建筑、建材、券商板块领跌。截至收盘，上证指数（-1.64%）收报3228.06点，深证成指（-1.52%）收报12411.01点，创业板指（-2.08%）收报2760.50点，沪深300（-1.70%）收报4248.53点。

今日沪深两市上涨股票为994家，环比上个交易日下跌61.19%，横盘42家，下跌3679家，市场交投情绪低迷。资金流方面，上证指数今日成交额为4609亿元，深证成指今日成交额为6272亿元，两市成交额共计10881亿元，创业板成交额1999亿元，沪深300成交额3168亿元。

当天申万I级31个行业中只有汽车（申万）（+1.42%）行业上涨，跌幅最小的三个行业分别是，美容护理（申万）（-0.10%）、食品饮料（申万）（-0.26%）、电子（申万）（-0.46%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，房地产（申万）（-4.67%）、建筑装饰（申万）（-3.37%）、建筑材料（申万）（-2.85%）。

金融板块今日全部下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了2.60%，证券II（申万）今日下跌了2.77%，保险II（申万）今日下跌了2.07%，多元金融（申万）今日下跌了3.05%。

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	汽车(申万)	1.42
	美容护理(申万)	-0.10
	食品饮料(申万)	-0.26
	电子(申万)	-0.46
	社会服务(申万)	-0.52
后五	房地产(申万)	-4.67
	建筑装饰(申万)	-3.37
	建筑材料(申万)	-2.85
	综合(申万)	-2.77
	商贸零售(申万)	-2.73

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)

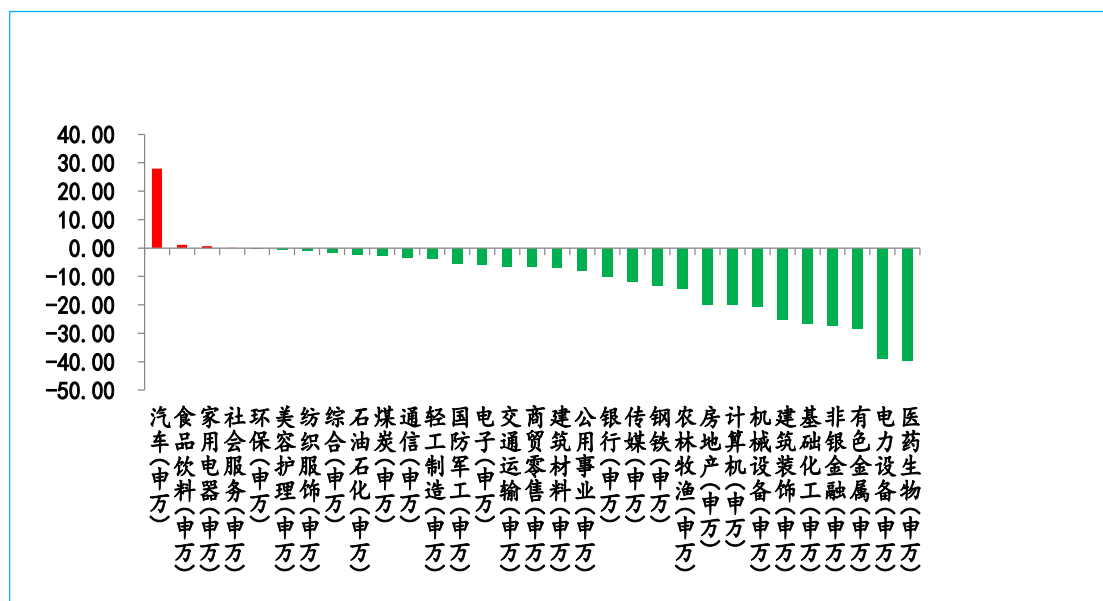
日期	涨跌家数	
7月15日	上涨家数	994
	平盘家数	42
	下跌家数	3679
	涨停家数	64
	跌停家数	58
7月14日	上涨家数	2561
	平盘家数	130
	下跌家数	2022
	涨停家数	79
	跌停家数	20

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,汽车(申万)主力资金净流入 27.96 亿元,食品饮料(申万)主力资金净流入 1.14 亿元,家用电器(申万)主力资金净流入 0.72 亿元;另外,净流出主力资金最多的三个行业分别是,医药生物 (申万)主力资金净流出 39.50 亿元,电力设备(申万)主力资金净流出 38.81 亿元,有色金属(申万)主力资金净流出 28.47 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 家上市券商中除红塔证券（+1.59%）上涨外全部下跌，其中国信证券（-0.98%）、东北证券（-1.04%）、光大证券（-1.12%）跌幅最小，中原证券（-6.44%）、湘财股份（-6.10%）、太平洋（-5.56%）跌幅最大。

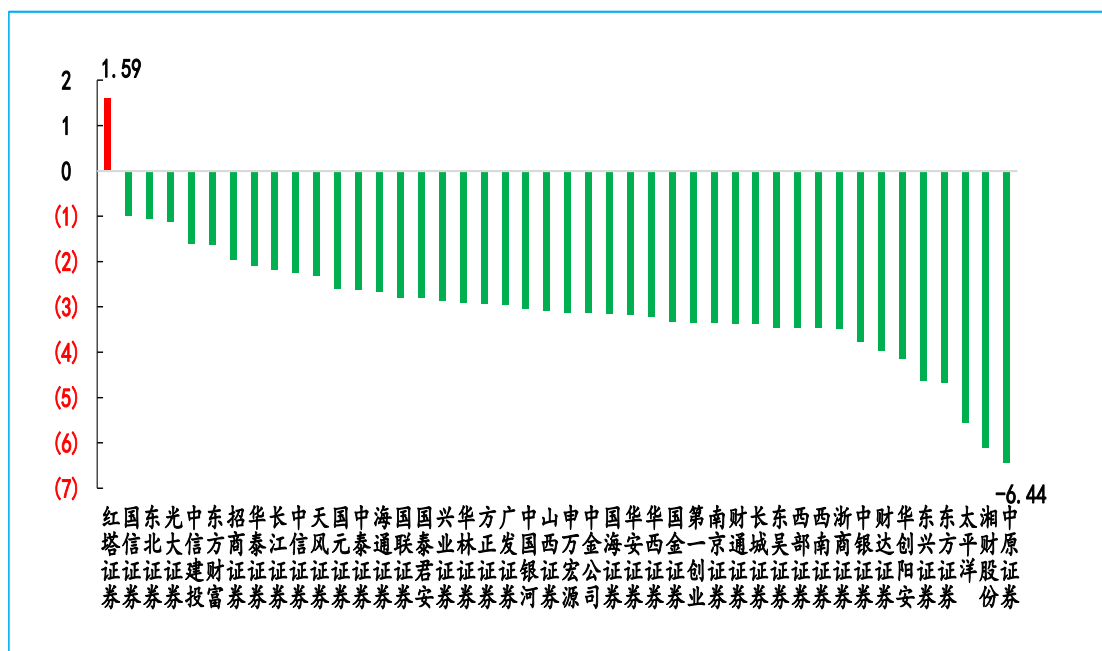
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中仅 1 家呈主力资金净流入状态，红塔证券主力资金净流入 0.22 亿元。另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，东方证券主力资金净流出 2.78 亿元，东方财富主力资金净流出 1.91 亿元，中信证券主力资金净流出 1.53 亿元。

■ 换手率

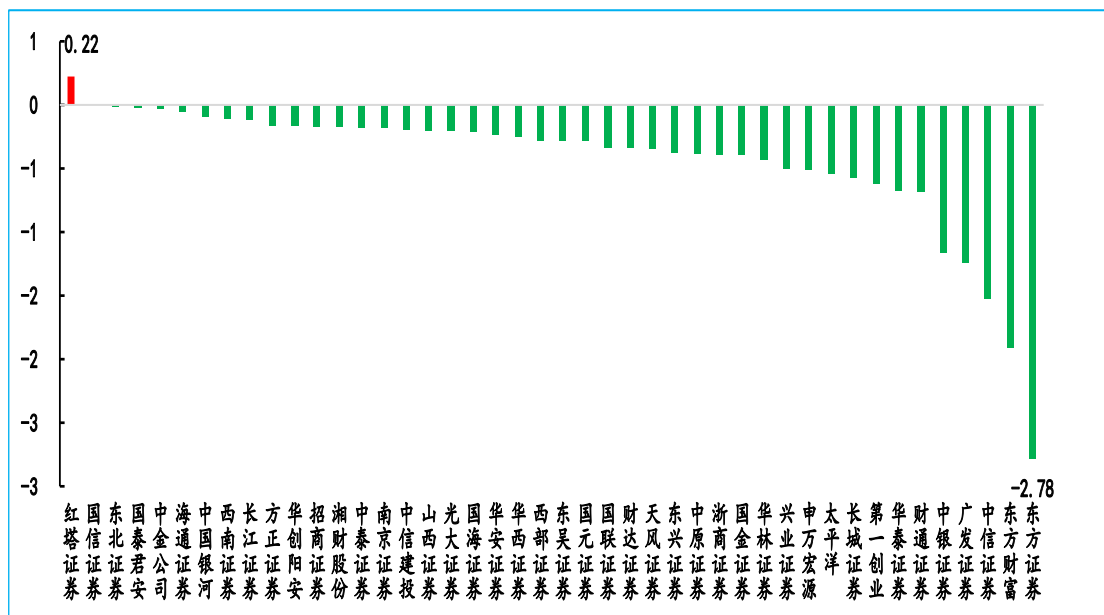
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（3.87%），中银证券（3.15%）、光大证券（2.28%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券（0.11%）、招商证券（0.19%）、申万宏源（0/25%）这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



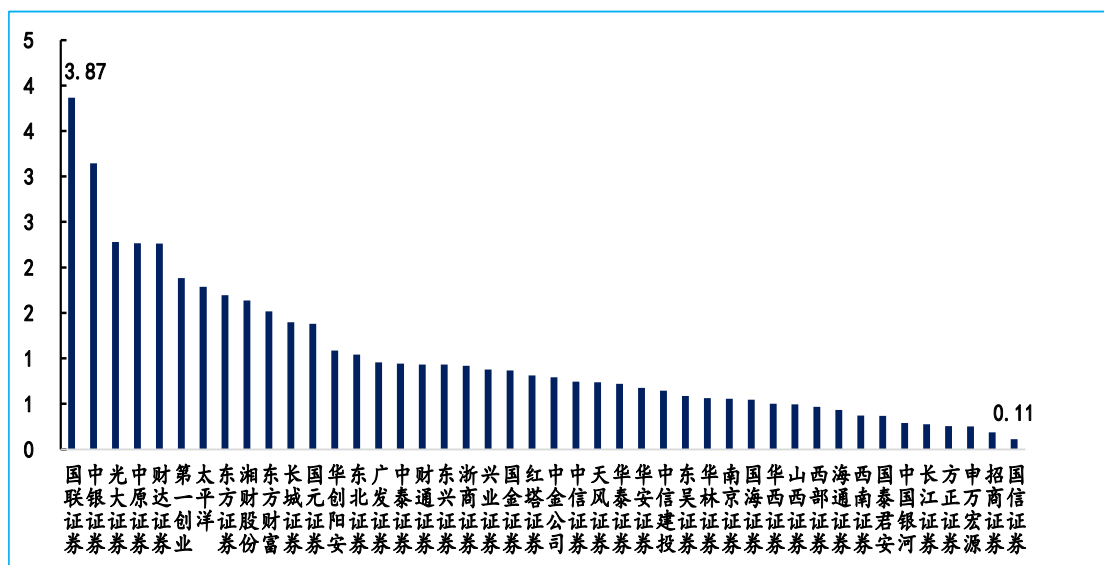
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 中国上半年 GDP 同比增长 2.5% 二季度同比增长 0.4%

7月15日，国家统计局发布数据，初步核算，上半年国内生产总值562642亿元，按不变价格计算，同比增长2.5%。其中，二季度国内生产总值292464亿元，同比增长0.4%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207152450674154.html>

■ “牛市旗手”还牛吗？10家上市券商披露了上半年业绩情况

截至7月14日晚，数据显示，共有10家上市券商发布了2022年半年度业绩快报或预告，天风证券、红塔证券、东北证券、华西证券、东兴证券等8家券商预减，中原证券和太平洋证券预亏。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207152450240534.html>

■ 李克强：着力巩固经济恢复基础 推动经济尽快回归正常轨道保持运行在合理区间

7月12日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开专家和企业座谈会，分析经济形势，就做好下一步经济工作听取意见建议。李克强说，保持经济运行在合理区间，要应对好两难多难问题，既稳增长，又防通胀、注意防输入性通胀。要保持宏观政策连续性，既要有力，尤其要加大稳经济一揽子政策等实施力度，又要合理适度，不预支未来。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207152450113971.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。