

三大股指尾盘集体跳水 7月LPR保持稳定符合市场预期

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 21

(预计发布时间: 2022. 7. 22)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

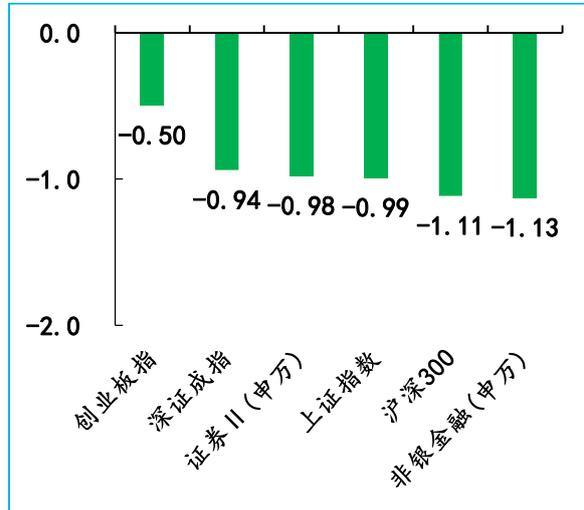
电话: 18535125736

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>

7月21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

周四(7月21日),沪指、深指早盘低开后震荡,尾盘加速走弱,创指早盘拉升走高涨幅约1%,随后震荡回落,尾盘三大指数全线收阴,沪指、深指跌幅近1%。板块多数收跌,其中半导体逆势上扬。

市场方面,20日央行公布最新一期LPR,数据显示较前期保持不变,6月份经济指标显著回暖,社会融资需求有所提升,市场利率维持在低位,同时仍有下降空间,未来预计相关政策将进一步引导融资成本下行,缓解企业资金压力,促进实体经济发展。

券商方面,14家券商披露半年报业绩,其中预减8家,首亏6家。今年上半年以来,受到疫情和国际局势的冲击,A股市场景气度下滑,券商相关业务收入降低,虽然较4月正逐步恢复,但目前仍有3家券商亏损过亿,因此券商积极拥抱市场需求,向财富管理业务靠拢或将成为切入点。

风险提示: 警惕市场波动风险

行情回顾

周四(7月21日),沪指、深指早盘低开后震荡,尾盘加速走弱,创指早盘拉升走高涨幅约1%,随后震荡回落,尾盘三大指数集体跳水,全线收阴,沪指、深指跌幅近1%。板块多数收跌,其中半导体逆势上扬。截至收盘,上证指数(-0.99%)收报3272.00点,深证成指(-0.94%)收报12455.19点,创业板指(-0.50%)收报2751.40点,两市成交额超万亿,北向资金净卖出27.52亿元。申万I级31个行业中2个行业上涨,分别是电子、传媒,煤炭、公用事业、有色金属行业领跌。证券II下跌0.98%,44家上市券商除红塔证券、西部证券上涨外全部下跌,其中光大证券、国元证券、广发证券领跌。

要闻关注

20日央行公布最新一期LPR,数据显示较前期保持不变;

14家券商披露半年报业绩,其中预减8家,首亏6家。

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

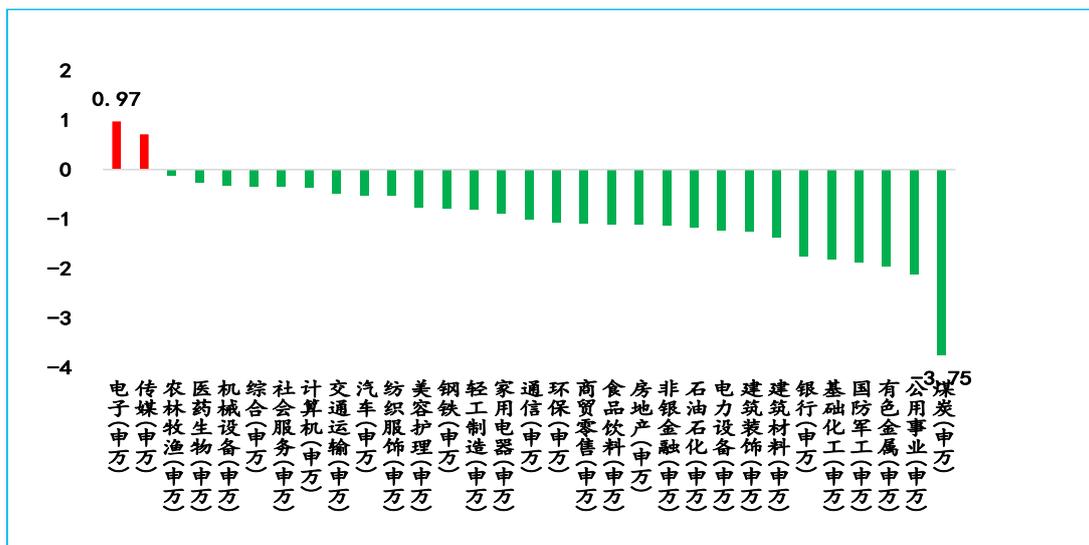
周四（7月21日），沪指、深指早盘低开震荡，尾盘加速走弱，创指早盘拉升走高涨幅约1%，随后震荡回落，尾盘三大指数全线收阴，沪指、深指跌幅近1%。板块多数收跌，其中半导体逆势上扬。截至收盘，上证指数（-0.99%）收报3272.00点，深证成指（-0.94%）收报12455.19点，创业板指（-0.50%）收报2751.40点，沪深300（-1.11%）收报4236.06点。

今日沪深两市上涨股票为1573家，环比上个交易日下跌48.53%，横盘162家，下跌2986家，市场交投情绪较低。资金流方面，上证指数今日成交额为4207亿元，深证成指今日成交额为5975亿元，两市成交额共计10182亿元，创业板成交额1948亿元，沪深300成交额2392亿元。

当天申万I级31个行业中2个行业上涨，分别是电子（申万）（+0.97%）、传媒（申万）（+0.71%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，煤炭（申万）（-3.75%）、公用事业（申万）（-2.12%）、有色金属（申万）（-1.97%）。

金融板块今日全部下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了1.13%，证券II（申万）今日下跌了0.98%，保险II（申万）今日下跌了1.61%，多元金融（申万）今日下跌了0.68%。

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	电子(申万)	0.97
	传媒(申万)	0.71
	农林牧渔(申万)	-0.12
	医药生物(申万)	-0.26
	机械设备(申万)	-0.31
后五	煤炭(申万)	-3.75
	公用事业(申万)	-2.12
	有色金属(申万)	-1.97
	国防军工(申万)	-1.87
	基础化工(申万)	-1.82

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)

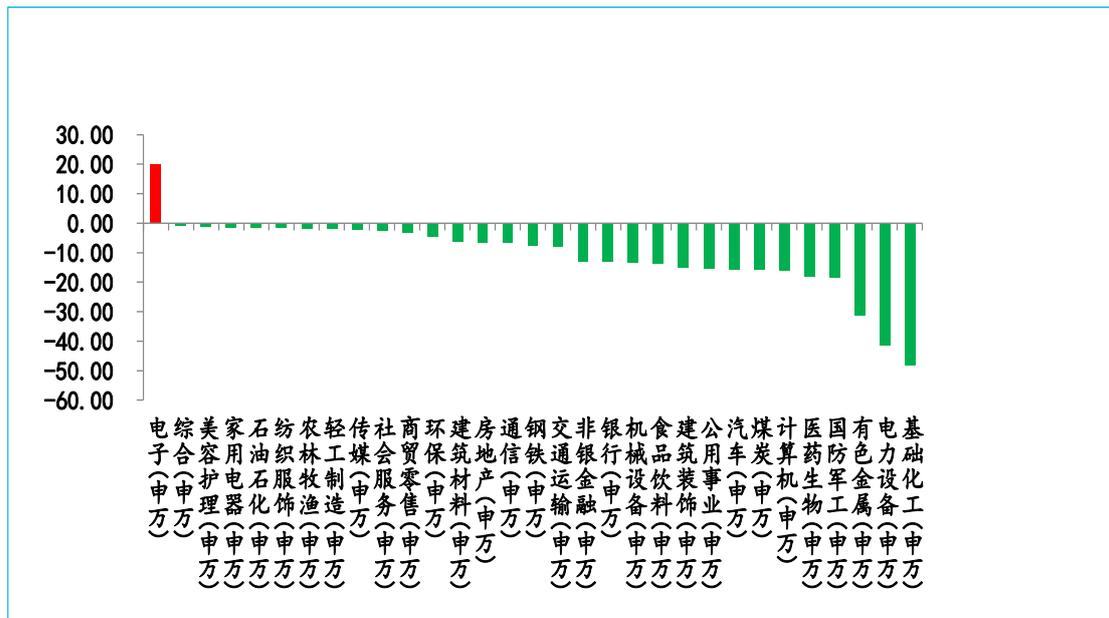
日期	涨跌家数	
7月21日	上涨家数	1573
	平盘家数	162
	下跌家数	2986
	涨停家数	84
	跌停家数	2
7月20日	上涨家数	3056
	平盘家数	200
	下跌家数	1463
	涨停家数	105
	跌停家数	8

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 1 个行业呈主力资金净流入状态, 电子(申万)主力资金净流入 19.87 亿元; 另外, 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 基础化工(申万)主力资金净流出 48.12 亿元, 电力设备(申万)主力资金净流出 41.49 亿元, 有色金属(申万)主力资金净流出 31.34 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 (+0.44%)、西部证券 (+0.31%) 上涨外全部下跌，其中光大证券 (-3.10%)、国元证券 (-2.27%)、广发证券 (-2.25%) 跌幅最大。

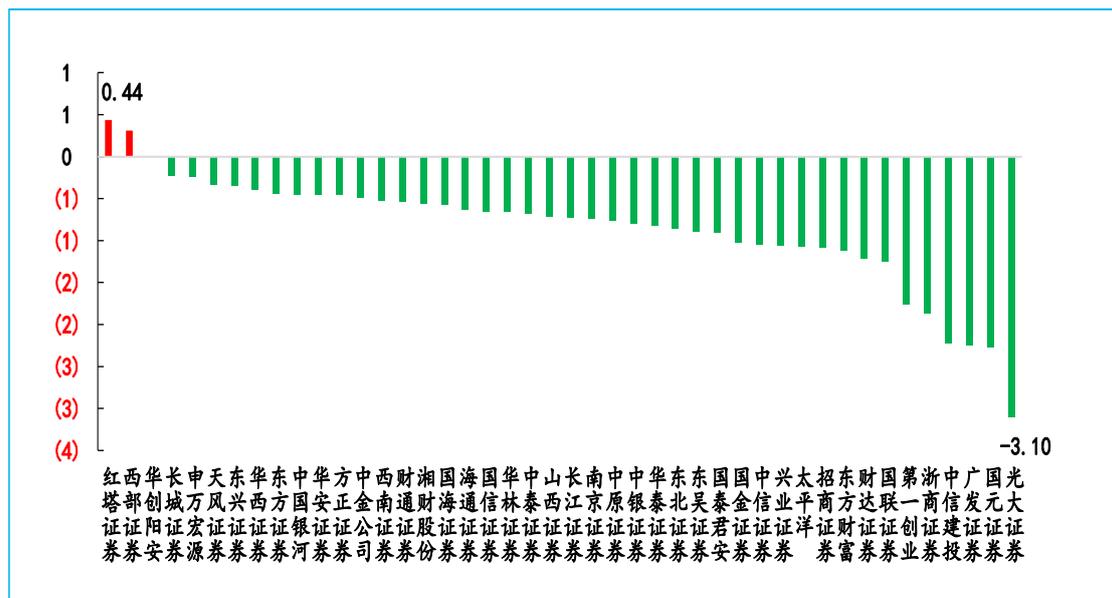
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 8 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，红塔证券主力资金净流入 0.12 亿元，中金公司主力资金净流入 0.10 亿元，长城证券主力资金净流入 0.08 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 2.34 亿元，光大证券主力资金净流出 1.92 亿元，广发证券主力资金净流出 1.50 亿元。

■ 换手率

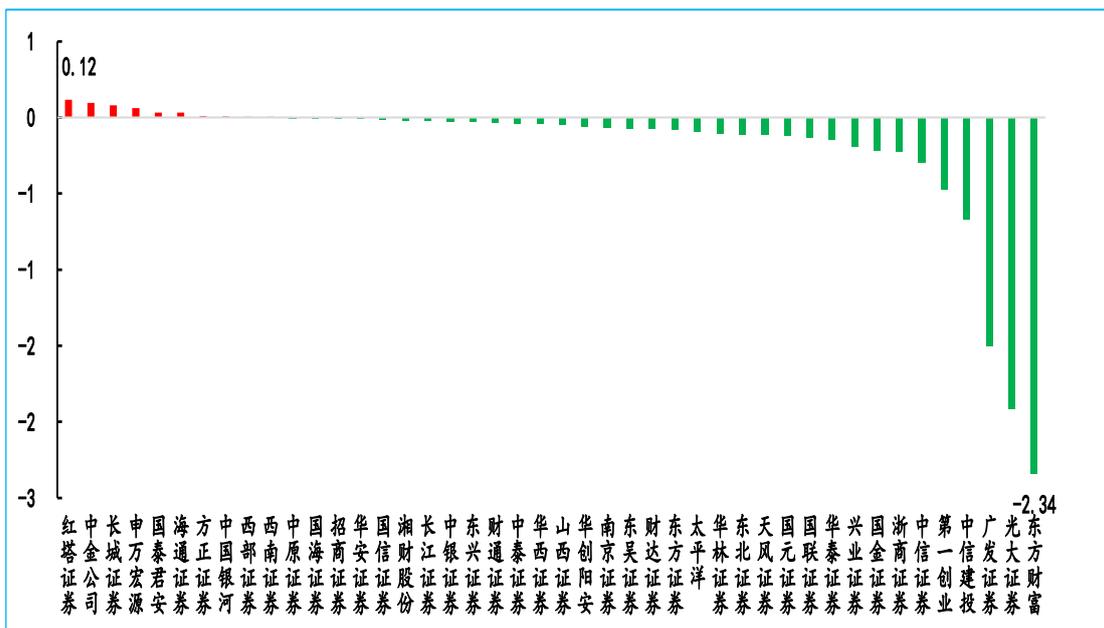
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券 (2.67%)，光大证券 (2.21%)、中银证券 (1.52%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券 (0.07%)，招商证券 (0.10%)、方正证券 (0.14%) 这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



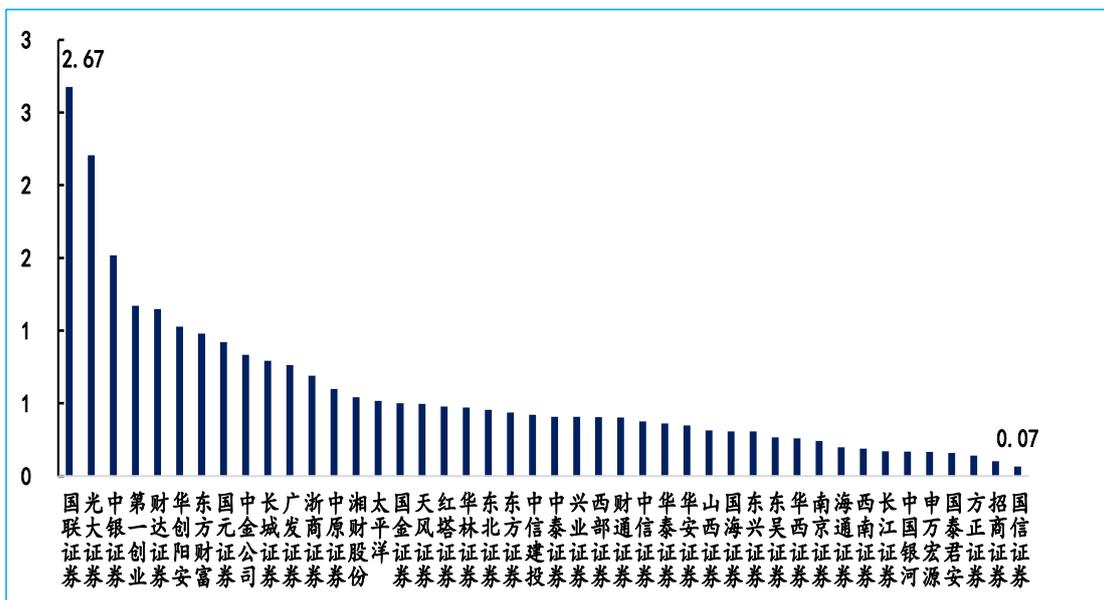
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

7 月份 LPR “原地踏步”

7月20日，最新一期LPR（贷款市场报价利率）出炉。中国人民银行（下称“央行”）授权全国银行间同业拆借中心公布，7月20日，1年期LPR为3.7%，5年期以上LPR为4.45%。两个品种均与上月持平，符合市场预期。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2022-07-21/A1658331413498.html>

■ 14家上市券商披露半年报业绩预告 预减8家 首亏6家

截至7月20日，14家上市券商披露了半年报业绩预告，预减8家，首亏6家，净利润降幅普遍在六成以上。其中，3家亏损逾亿。市场不景气，券商自营、经纪业务收入下滑，成为业绩拖累。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207212456542026.html>

■ 个人养老金制度落地三个月 金融机构花式布局各有侧重

《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》（以下简称《意见》）落地已满三个月，金融机构纷纷掘金个人养老金市场。目前，多家商业银行已启动个人养老金账户管理制度建设等相关工作；保险公司对养老领域保持关注；基金公司积极完善产品线，并对管理人员建立长期考核机制；券商抓紧部署业务所需的软硬件基础工作。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2022-07-21/A1658331413501.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。