

# 创业板指终止三连阳 5 月金融数据延续趋缓态势

## 证券研究报告—行业日报

2023. 06. 14

(预计发布时间: 2023. 06. 15)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

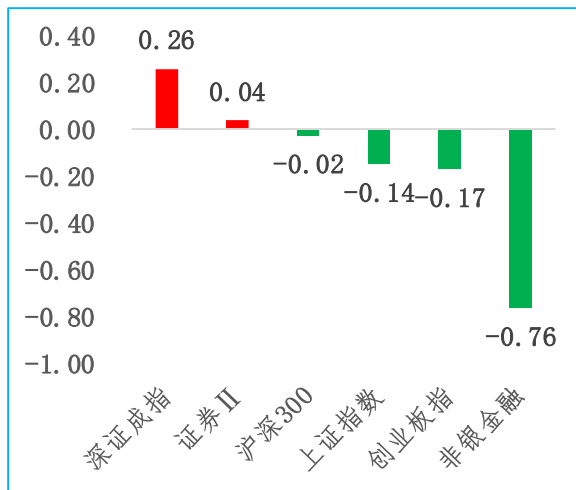
电话: 18535125736

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>

06 月 14 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(6月14日), 三大指数早盘高开, 午间走出“V”型走势, 沪指、创指盘中小幅翻绿。午后市场行情回落, 三大指数震荡下行, 沪指、创业板指翻绿, 深指涨幅收窄。

盘面上, 白酒板块表现亮眼; 数字经济板块波动加剧, 板块内部分化严重; 新能源、半导体今日表现低迷。场内热点板块尚无法形成合力, 存量博弈下市场短期仍难有上行动力。

另外, 5 月经济数据仍然延续之前的趋缓态势, 多项数据较预期有所偏差, 短期内仍会对市场恢复有所扰动。中长期来看, 随着国际经济趋稳, 全球环境平缓后, 外部环境对我国市场冲击减弱, 市场有望在未来相关刺激性政策落地后重新迎来上行。

券商板块今日波动较大, 午前板块大幅上行, 午后震荡回落。短期宏观经济的平缓以及市场波动的加剧, 无不对券商板块有所冲击, 板块上行机会或仍需等待市场企稳回升。

风险提示: 宏观经济数据不及预期

### 行情回顾

周三(6月14日), 三大指数早盘高开, 之后震荡上行。盘中冲高回落, 沪指、创指短暂翻绿, 之后再度拉升, 午前走出 V 型反转。午后市场行情回落, 三大指数震荡下行, 沪指、创指收绿。截至收盘, 上证指数(-0.14%)收报 3228.99 点, 深证成指(+0.26%)收报 10984.56 点, 创业板指(-0.17%)收报 2163.34 点。两市量能突破万亿, 北向资金净卖出 21.94 亿元(数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数上涨, 美容护理、食品饮料、通信领涨, 银行、公用事业、电力设备领跌。证券 II 上涨 0.04%, 43 家上市券商过半下跌, 光大证券、东吴证券、兴业证券领涨, 首创证券、信达证券、红塔证券领跌。

### 要闻关注

昨日晚, 5 月金融数据出炉, 新增人民币贷款、社融规模增量均表现为“环比改善、同比回落”态势; 美国 5 月 CPI 迎来“十一连降”, 较预期有所降低。

## 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

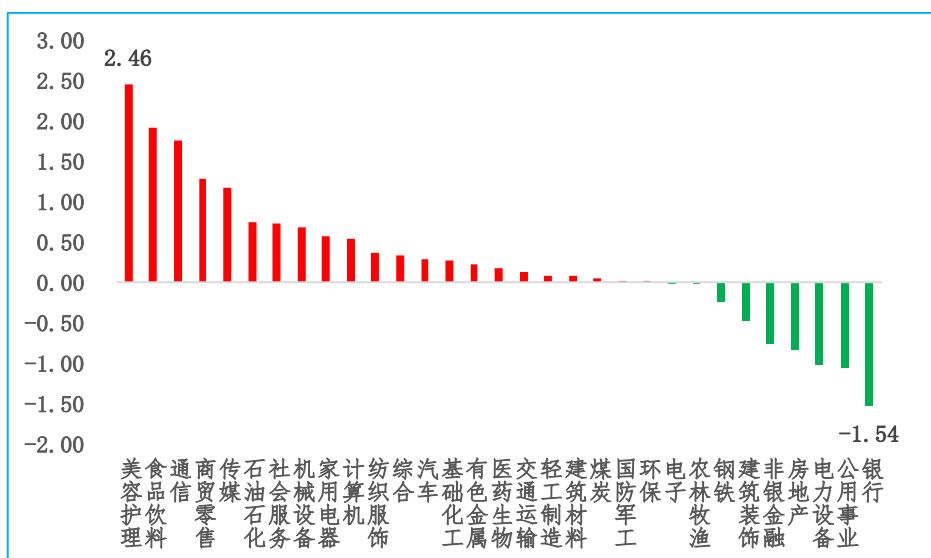
周三（6月14日），三大指数早盘高开，之后震荡上行。盘中冲高回落，沪指、创指短暂翻绿，之后再度拉升，午前走出V型反转。午后市场行情回落，三大指数震荡下行，沪指、创指收绿。截至收盘，上证指数（-0.14%）收报 3228.99 点，深证成指（+0.26%）收报 10984.56 点，创业板指（-0.17%）收报 2163.34 点，沪深 300（-0.02%）收报 3864.02 点。

今日沪深两市上涨股票为 2116 家，占总体股票比重 42.54%，横盘 191 家，下跌 2667 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 4040 亿元，深证成指今日成交额为 5966 亿元，两市成交额 10006 亿元，创业板指成交额 2677 亿元，沪深 300 成交额 2439 亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万 I 级 31 个行业多数上涨，涨幅最大的三个行业分别是，美容护理（申万）（+2.46%）、食品饮料（申万）（+1.92%）、通信（申万）（+1.76%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，银行（申万）（-1.54%）、公用事业（申万）（-1.05%）、电力设备（申万）（-1.02%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日下跌了 0.76%，证券 II（申万）今日上涨了 0.04%，保险 II（申万）今日下跌了 2.39%，多元金融（申万）今日下跌了 0.34%。（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	美容护理	2.46
	食品饮料	1.92
	通信	1.76
	商贸零售	1.28
	传媒	1.18
后五	银行	-1.54
	公用事业	-1.05
	电力设备	-1.02
	房地产	-0.84
	非银金融	-0.76

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

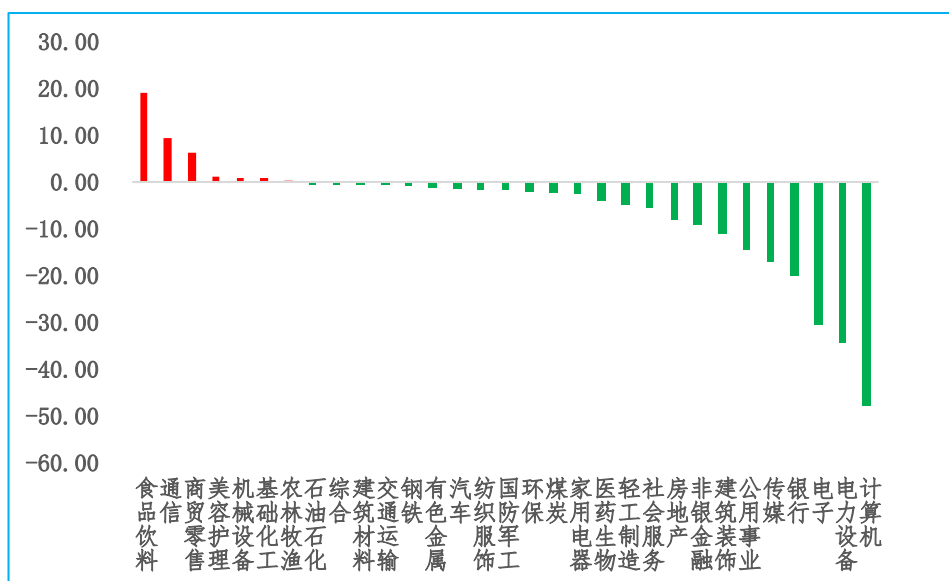
日期	涨跌家数
6月14日	上涨家数
	2116
	平盘家数
	191
	下跌家数
6月11日	2667
	涨停家数
	56
	跌停家数
	3
6月11日	上涨家数
	2585
	平盘家数
	224
	下跌家数
6月11日	2167
	涨停家数
	55
6月11日	跌停家数
	4

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 7 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,食品饮料(申万)主力资金净流入 19.24 亿元,通信(申万)主力资金净流入 9.47 亿元,商贸零售(申万)主力资金净流入 6.26 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 47.86 亿元,电力设备(申万)主力资金净流出 34.28 亿元,电子(申万)主力资金净流出 30.49 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 家上市券商过半下跌,涨幅最大的三家券商分别是,光大证券(+2.18%)、东吴证券(+1.81%)、兴业证券(+0.82%);另外,跌幅最大的三家券商分别是,首创证券(-1.20%)、信达证券(-0.80%)、红塔证券(-0.78%)。

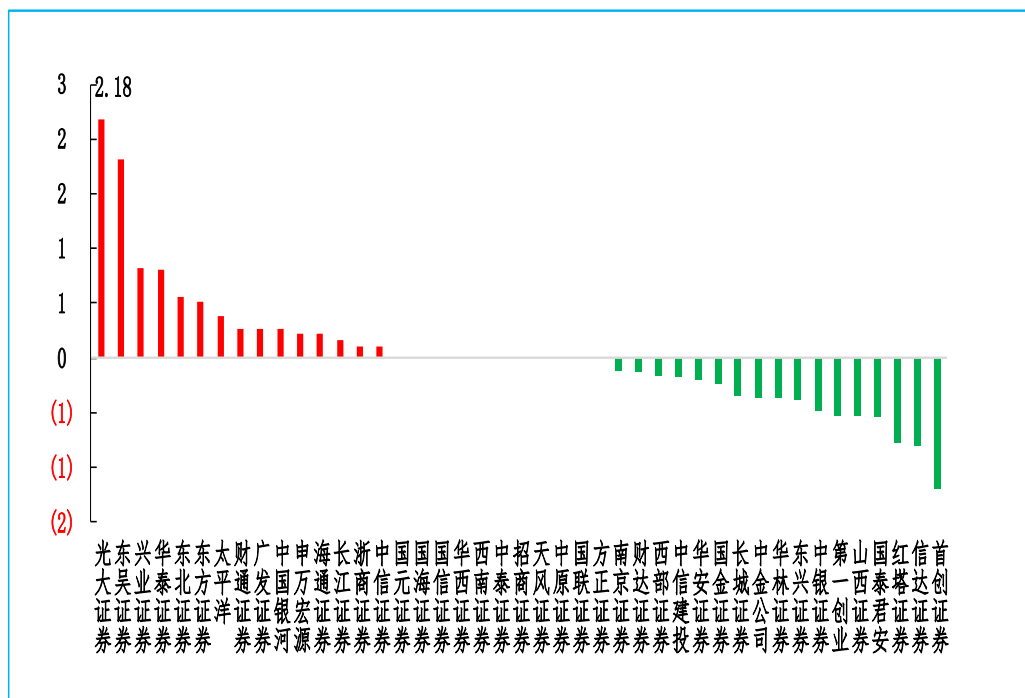
## ■ 资金流向

资金流方面,今日 43 家上市券商共 15 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,光大证券主力资金净流入 0.85 亿元,广发证券主力资金净流入 0.28 亿元,中国银河主力资金净流入 0.27 亿元;另外,净流出主力资金最多的三家券商分别是,中信证券主力资金净流出 0.56 亿元,华泰证券主力资金净流出 0.48 亿元,信达证券主力资金净流出 0.46 亿元。

## ■ 换手率

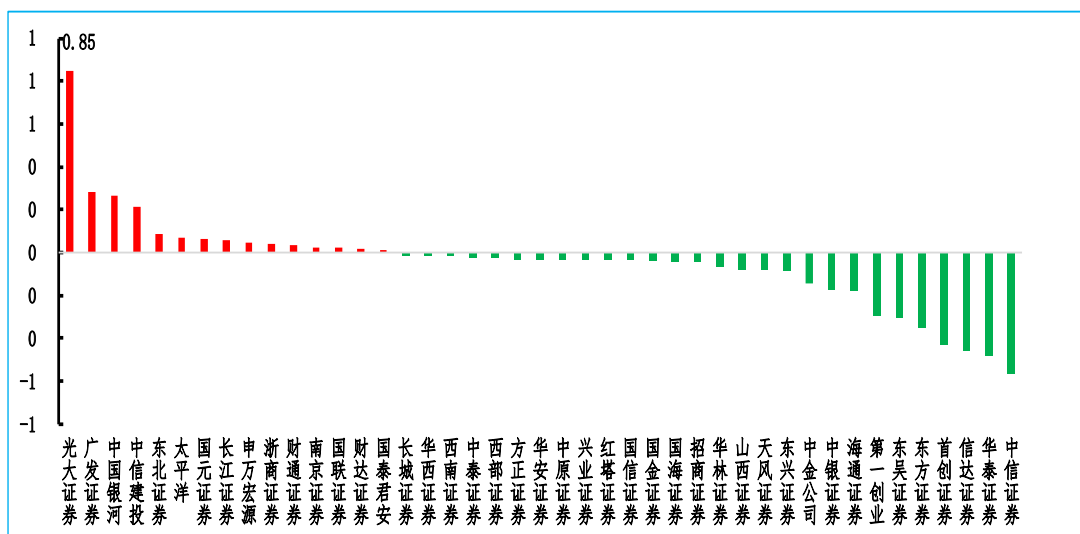
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,首创证券(15.19%)、信达证券(9.55%)、光大证券(2.35%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.11%)、申万宏源(0.16%)、方正证券(0.16%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



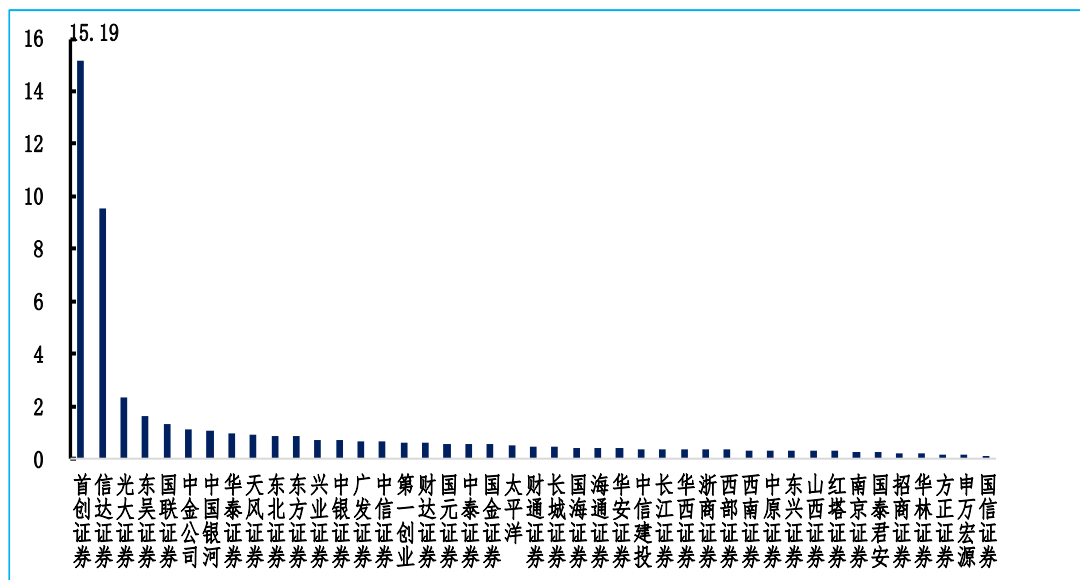
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

#### ■ 超预期放缓！美国 5 月 CPI 迎来“十一连降”

美国 5 月 CPI 同比上升 4%，连续第 11 次下降，创 2021 年 3 月以来新低，预估为 4.1%，前值为 4.9%；5 月 CPI 环比上升 0.1%，预估为 0.1%，前值为 0.4%。美国 5 月核心 CPI 较前月上涨 0.4%，较上年同期上涨 5.3%，均符合预

期。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306132750764745.html>

## ■ 2023 年券商分类评价工作启动 扣分项自评需备注公司两年薪酬发放情况

监管日前启动 2023 年证券公司分类评价工作。据悉,监管要求各券商切实做好自评工作,填报《2023 年证券公司分类评价工作底稿》,按规定对照标注填写自评结果,且于 6 月中下旬上报自评结果。需要注意的是,各券商须在评价工作底稿中如实标注评价期内因反洗钱等问题被其他政府部门采取行政处罚措施的具体情况,包括但不限于:处罚类型及金额、受罚对象名称、受罚时间、事由、发文单位名称文号等。此外,券商 2021 年和 2022 年薪酬发放情况亦须如实备注。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306142751829811.html>

## ■ 5 月金融数据出炉! M2 增长 11.6% 剪刀差进一步收窄

数据显示,受去年高基数影响,5 月新增人民币贷款规模、社会融资规模增量均表现为“环比改善、同比回落”的态势。当月我国人民币贷款增加 1.36 万亿元,同比少增 5418 亿元;社会融资规模增量为 1.56 万亿元,比上年同期少 1.31 万亿元。5 月末,广义货币(M2)余额 282.05 万亿元,同比增长 11.6%,增速比上月末低 0.8 个百分点,比上年同期高 0.5 个百分点。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202306132750842073.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。