

沪指喜获四连阳 央行 2023 年工作重点出炉

证券研究报告—行业日报

2023. 01. 05

(预计发布时间: 2023. 01. 06)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

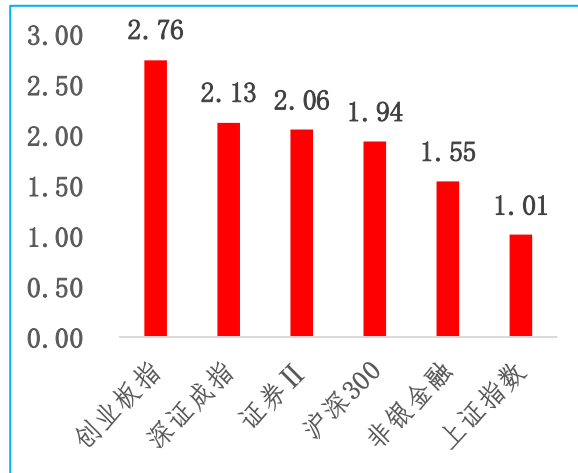
电话: 18535125736

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>

01 月 05 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

周四 (1 月 5 日), 三大指数早盘高开, 之后一路拉升, 午盘沪指涨逾 1%, 深指、创业板指涨逾 2%。午后市场情绪有所降温, 三大指数高位震荡, 尾盘悉数收红, 沪指喜获四连阳。两市量能有所回升, 突破 8000 亿元, 北向资金净流入超百亿, 市场交投情绪逐步回暖。但仍需警惕市场因过快上涨带来的短期回调的可能。

宏观方面, 昨日, 央行召开工作会议, 再次发声 2023 年要精准实施稳健的货币政策。宽信用仍是 2023 年货币政策主基调, 市场流动性得以保持下, 经济恢复前景较为明朗。

市场方面, 今日凌晨, 美联储发布去年 12 月公开市场委员会 (FOMC) 的会议纪要, 再度展现偏鹰派言论。预计 2023 年美联储仍将会有大幅加息 (超 50bp) 的可能, 但相对于 2022 年, 加息幅度大幅放缓的趋势明显。对于国内市场而言, 平稳的外围经济环境, 也更有利于我国市场的恢复发展。

风险提示: 短期回调可能性增加

行情回顾

周四 (1 月 5 日), 三大指数早盘高开, 之后一路拉升, 午盘沪指涨逾 1%, 深指、创业板指涨逾 2%。午后市场情绪有所降温, 三大指数高位震荡, 尾盘悉数收红, 沪指喜获四连阳。截至收盘, 上证指数 (+1.01%) 收报 3155.22 点, 深证成指 (+2.13%) 收报 11332.01 点, 创业板指 (+2.76%) 收报 2399.46 点。两市成交额突破 8000 亿元, 北向资金净买入超百亿, 达到 127.53 亿元。申万 I 级行业多数上涨, 仅银行板块出现下跌, 食品饮料、电力设备、家用电器领涨。证券 II 上涨 2.06%, 45 家上市券商多数上涨, 仅首创证券下跌, 湘财股份、国金证券、东方财富领涨。

要闻关注

昨日, 央行召开工作会议, 再次发声 2023 年要精准实施稳健的货币政策;

今日凌晨, 美联储发布去年 12 月公开市场委员会 (FOMC) 的会议纪要, 再度展现偏鹰派言论。

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

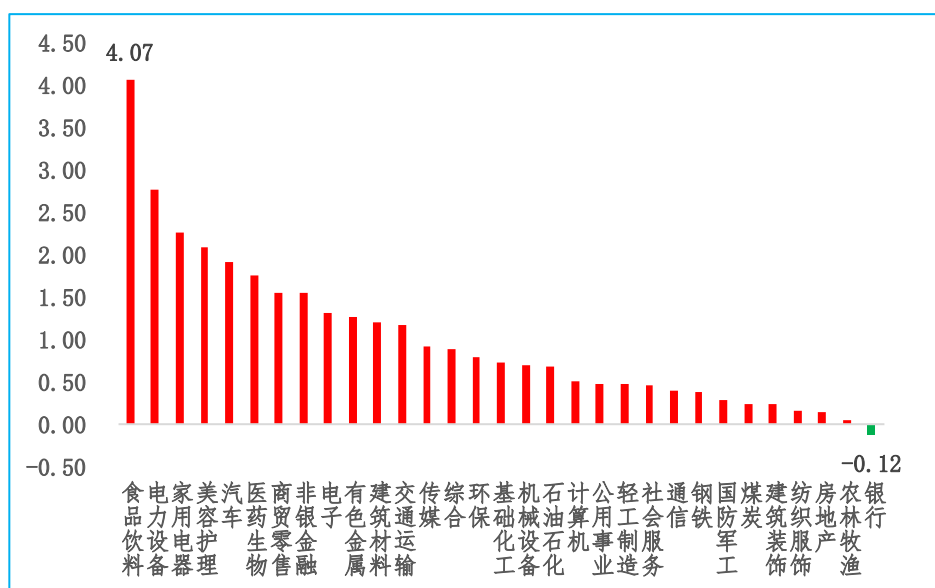
周四（1月5日），三大指数早盘高开，之后一路拉升，午盘沪指涨逾1%，深指、创业板指涨逾2%。午后市场情绪有所降温，三大指数高位震荡，尾盘悉数收红，沪指喜获四连阳。截至收盘，上证指数（+1.01%）收报3155.22点，深证成指（+2.13%）收报11332.01点，创业板指（+2.76%）收报2399.46点，沪深300（+1.94%）收报3968.58点。

今日沪深两市上涨股票为2977家，占总体股票比重59.70%，横盘263家，下跌1747家。资金流方面，上证指数今日成交额为3356亿元，深证成指今日成交额为5071亿元，两市成交额8427亿元，创业板指成交额1603亿元，沪深300成交额2563亿元。

当天申万I级31个行业多数上涨，仅银行（申万）（-0.12%）下跌；另外，涨幅最大的三个行业分别是，食品饮料（申万）（+4.07%）、电力设备（申万）（+2.78%）、家用电器（申万）（+2.26%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了1.55%，证券II（申万）今日上涨了2.06%，保险II（申万）今日上涨了0.85%，多元金融（申万）今日上涨了0.20%。

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	食品饮料	4.07
	电力设备	2.78
	家用电器	2.26
	美容护理	2.09
	汽车	1.91
后五	银行	-0.12
	农林牧渔	0.06
	房地产	0.15
	纺织服饰	0.16
	建筑装饰	0.24

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

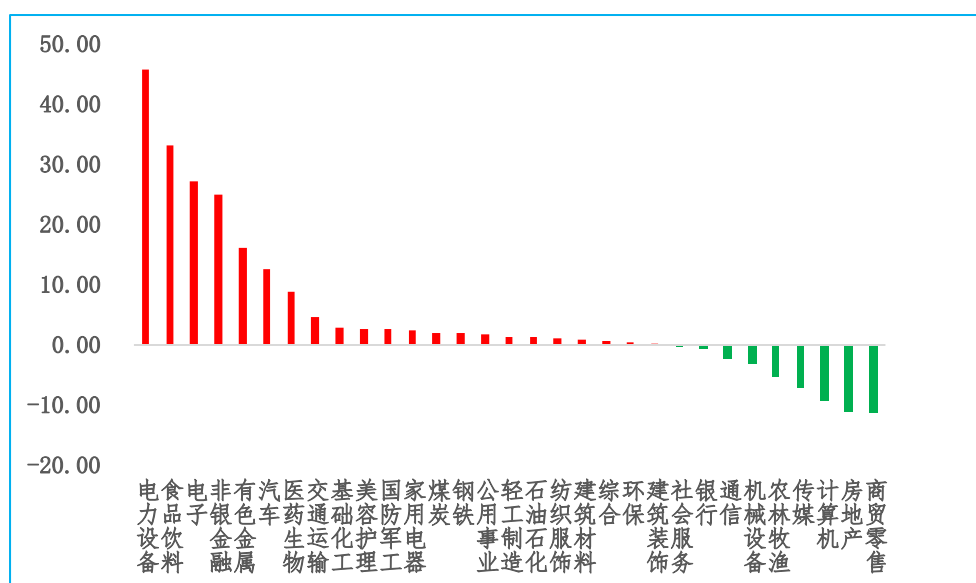
日期	涨跌家数	
1月5日	上涨家数	2977
	平盘家数	263
	下跌家数	1747
	涨停家数	52
	跌停家数	9
1月4日	上涨家数	2850
	平盘家数	229
	下跌家数	1908
	涨停家数	61
	跌停家数	9

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 级行业有 22 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，电力设备(申万)主力资金净流入 45.76 亿元，食品饮料(申万)主力资金净流入 33.09 亿元，电子(申万)主力资金净流入 27.20 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，商贸零售(申万)主力资金净流出 11.38 亿元，房地产(申万)主力资金净流出 11.21 亿元，计算机(申万)主力资金净流出 9.40 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

45 家上市券商多数上涨，湘财股份封住涨停，国金证券（+5.50%）、东方财富（+5.27%）分列涨幅榜第二、三名；仅首创证券（-1.60%）出现下跌。

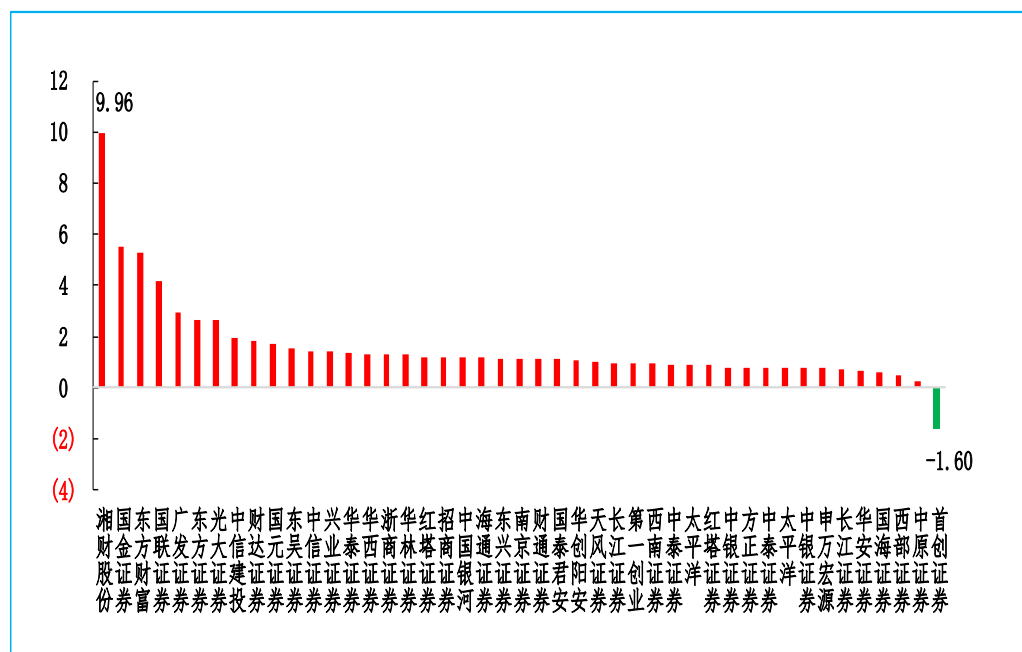
■ 资金流向

资金流方面，今日 45 家上市券商有 40 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，东方财富主力资金净流入 13.51 亿元，中信证券主力资金净流入 2.39 亿元，湘财股份主力资金净流入 1.86 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，首创证券主力资金净流出 1.24 亿元，华泰证券主力资金净流出 0.23 亿元，中金公司主力资金净流出 0.06 亿元。

■ 换手率

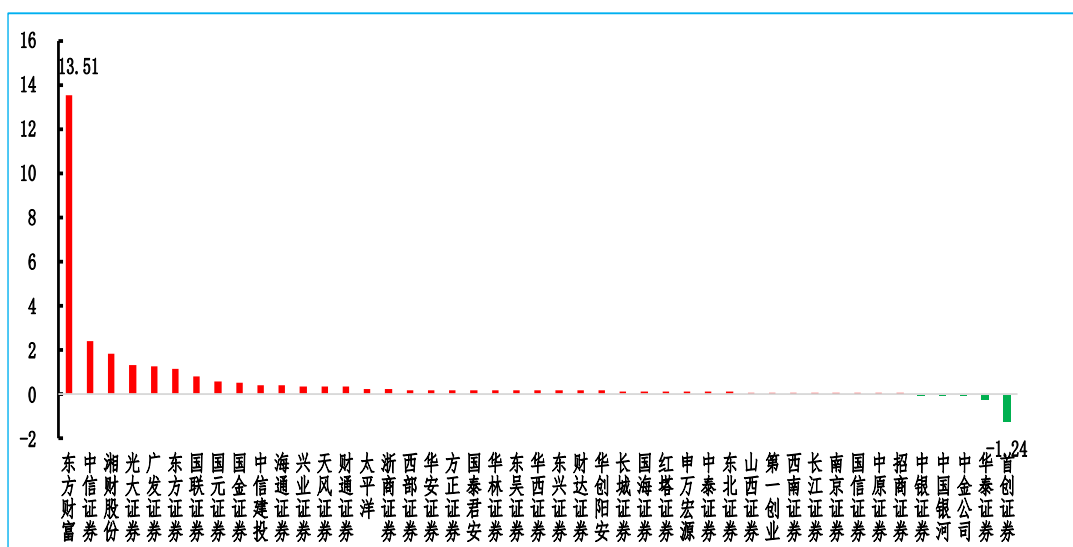
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券（45.66%）、湘财股份（12.52%）、国联证券（6.55%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.09%）、招商证券（0.18%）、申万宏源（0.18%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



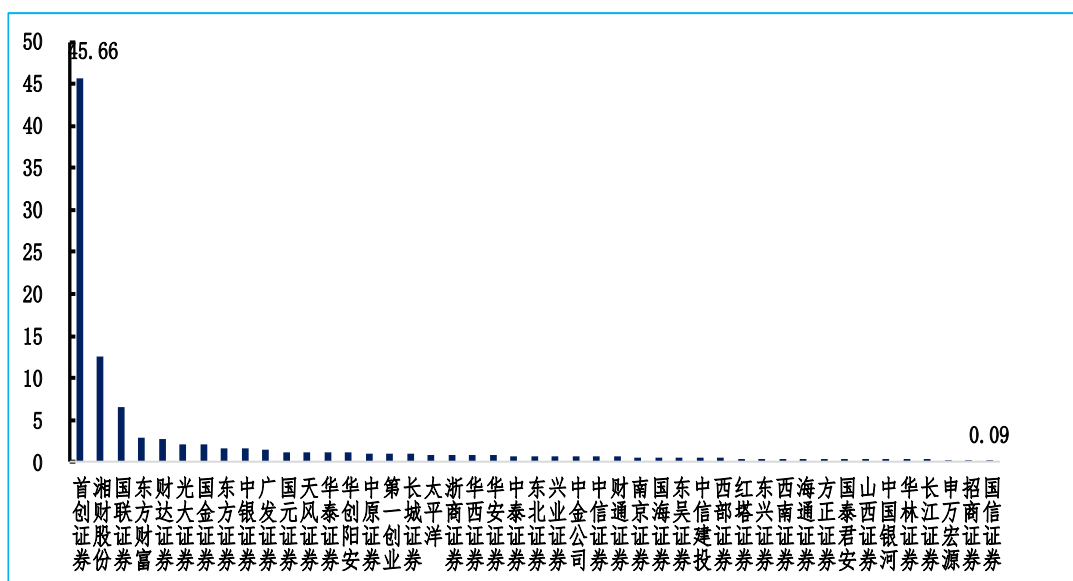
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 央行 2023 工作重点来了

2022 年，央行两次降准释放长期流动性超 1 万亿元。提前完成向中央财政上缴结存利润 1.13 万亿元。引导贷款市场报价利率 (LPR) 下降，建立存款利率市场化调整机制，推动降低企业融资成本。

在宏观经济下行压力加大背景下，货币政策如何加力稳增长，市场颇为关注。对此，央行表示，将精准有力实施好稳健的货币政策。综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕。保持广义货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配。多措并举降低市场主体融资成本。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202301042605023654.html>

■ 万和证券收开年首张监管函 近三年 IPO 项目终止率高达 80%

开年首个工作日，万和证券和两名保荐代表人收到了深圳证监局出具的警示函监管措施。

警示函内容显示，万和证券在深圳市赛为智能股份有限公司非公开发行股票保荐业务执业过程中，对发行人的重大合同、控股股东资金占用、应收账款回款等尽职调查不充分，保荐文件所作承诺与实际情况不符。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202301052605794526.html>

■ 美联储会议纪要：加息还要搞一段时间 担忧金融市场过于欢脱

在去年最后一次货币政策决议中，美联储将加息幅度稍稍下调至 50 基点，使得联邦基金利率区间进一步提升至 4.25%-4.50%，全年累计加息 425 个基点。同样在上个月披露的经济预期中，FOMC 委员们对于本轮加息“终点”的预测中值也从 4.6% 上升至 5.1%，意味着 2023 年可能还有至少 75 个基点的加息。

在去年最后一次货币政策决议中，美联储将加息幅度稍稍下调至 50 基点，使得联邦基金利率区间进一步提升至 4.25%-4.50%，全年累计加息 425 个基点。同样在上个月披露的经济预期中，FOMC 委员们对于本轮加息“终点”的预测中值也从 4.6% 上升至 5.1%，意味着 2023 年可能还有至少 75 个基点的加息。

资料来源：<https://stock.eastmoney.com/a/202301052605059732.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。