

# 北向资金连续四个交易日净流出 注册制下上市民企占比超 80%

## 证券研究报告—行业日报

2023. 02. 08

(预计发布时间: 2023. 02. 09)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

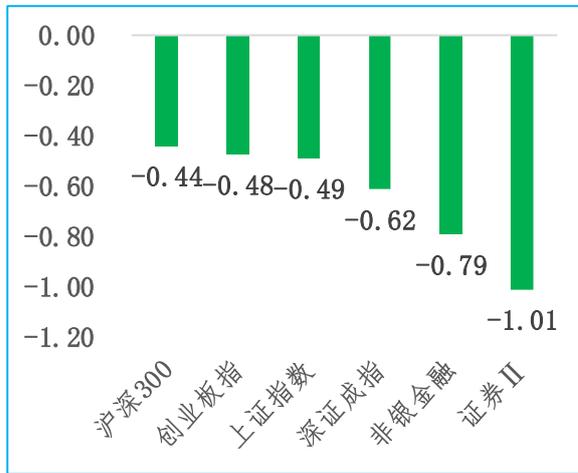
电话: 18535125736

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>

02 月 08 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(2月8日), 三大指数早盘高开, 之后迅速走低, 齐齐翻绿。之后创业板指迅速翻红, 沪深两指弱势震荡。午后, 三大指数大幅走低, 尾盘齐齐收绿, 全天呈缩量下行态势。北向资金连续四个交易日呈净流出态势, 市场进入观望状态, 短期无较大利空的情况下, 或将维持缩量震荡局面。

市场方面, 截至2月7日, 注册制下上市公司数量达到 1017 家, 其中民企数量达到 851 家, 占比超 80%。随着全面注册制的正式落地, 未来, 民企融资渠道打开下, 市场或将迎来民企上市热潮。券商作为资本市场“看门人”, 更应加强自身专业能力和风控能力, 助力民企更好的上市融资。

行业方面, 近期, 多家券商积极拓展自身公募赛道, 设立资管子公司、控股公募基金公司成为主要抓手。券商资管业务迎来“一参一控一牌”利好后, 资管业务发展空间打开, 预计未来将进入业务发展黄金期。

风险提示: 外围经济突发利空

### 行情回顾

周三(2月8日), 三大指数早盘高开, 之后迅速走低, 齐齐翻绿。之后创业板指迅速翻红, 沪深两指弱势震荡。午后, 行情低迷, 三大指数大幅走低, 尾盘齐齐收绿, 全天呈缩量下行态势。截至收盘, 上证指数(-0.49%)收报 3232.11 点, 深证成指(-0.62%)收报 11853.46 点, 创业板指(-0.48%)收报 2525.88 点。两市成交额持续下滑, 但仍维持在 8000 亿之上, 北向资金净卖出 13.89 亿元。申万 I 级行业多数下跌, 医药生物、综合、交通运输领涨, 传媒、通信、国防军工领跌。证券 II 下跌 1.01%, 46 家上市券商多数下跌, 仅信达证券、红塔证券、华林证券领涨, 首创证券、湘财股份、光大证券领跌。

### 要闻关注

截至2月7日, 注册制下上市公司数量达到 1017 家, 其中民企数量达到 851 家, 占比超 80%;

近期, 多家券商积极拓展自身公募赛道, 设立资管子公司、控股公募基金公司成为主要抓手。

---

## 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)	6
图表 7	上市券商日换手率 (%)	7

# 一、行情回顾

## ■ 板块表现

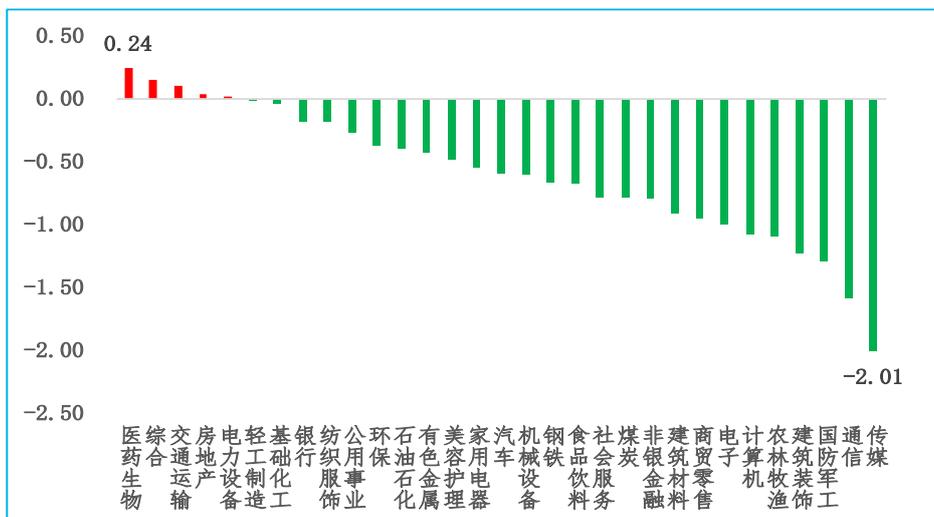
周三（2月8日），三大指数早盘高开，之后迅速走低，齐齐翻绿。之后创业板指迅速翻红，沪深两指弱势震荡。午后，行情低迷，三大指数大幅走低，尾盘齐齐收绿，全天呈缩量下行态势。截至收盘，上证指数（-0.49%）收报3232.11点，深证成指（-0.62%）收报11853.46点，创业板指（-0.48%）收报2525.88点，沪深300（-0.44%）收报4076.14点。

今日沪深两市上涨股票为1376家，占总体股票比重27.58%，横盘158家，下跌3455家。资金流方面，上证指数今日成交额为2933亿元，深证成指今日成交额为5114亿元，两市成交额8048亿元，创业板指成交额1923亿元，沪深300成交额1706亿元。

当天申万I级31个行业多数下跌，涨幅最大的三个行业分别是，医药生物（申万）（+0.24%）、综合（申万）（+0.15%）、交通运输（申万）（+0.10%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，传媒（申万）（-2.01%）、通信（申万）（-1.59%）、国防军工（申万）（-1.29%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了0.79%，证券II（申万）今日下跌了1.01%，保险II（申万）今日下跌了0.30%，多元金融（申万）今日下跌了0.89%。

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	医药生物	0.24
	综合	0.15
	交通运输	0.10
	房地产	0.03
	电力设备	0.02
后五	传媒	-2.01
	通信	-1.59
	国防军工	-1.29
	建筑装饰	-1.23
	农林牧渔	-1.09

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

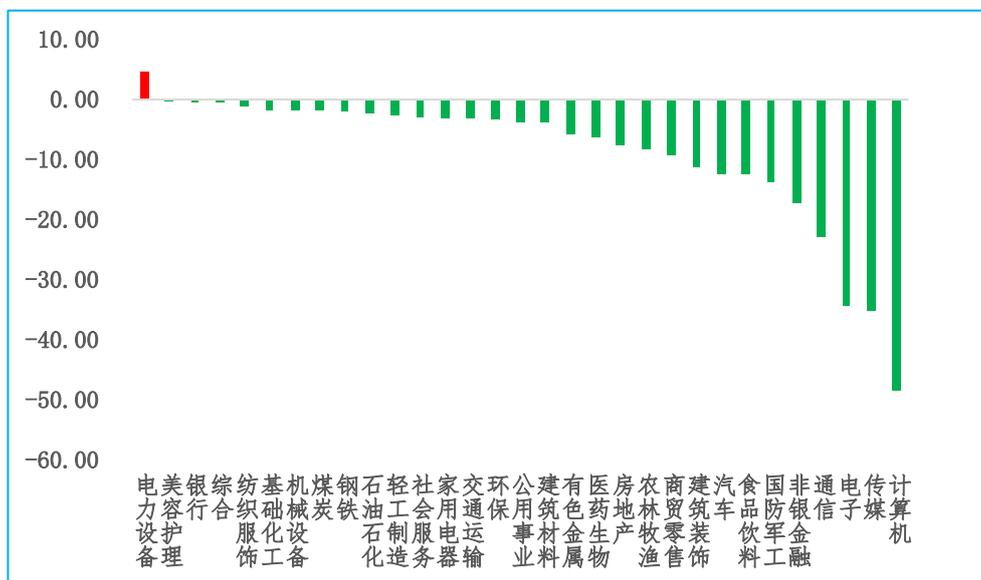
日期	涨跌家数	
2月8日	上涨家数	1376
	平盘家数	158
	下跌家数	3455
	涨停家数	35
	跌停家数	6
2月7日	上涨家数	3323
	平盘家数	191
	下跌家数	1475
	涨停家数	47
	跌停家数	9

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 级行业仅电力设备 (申万) 1 个行业呈现主力资金净流入状态, 净流入主力资金 4.60 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 48.55 亿元, 传媒 (申万) 主力资金净流出 35.12 亿元, 电子 (申万) 主力资金净流出 34.39 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

46 家上市券商多数下跌，仅三家券商上涨。其中，信达证券封住涨停，红塔证券（+0.23%）、华林证券（+0.07%）分列涨幅榜第二、三位；跌幅最大的三家券商分别是，首创证券（-2.71%）、湘财股份（-2.17%）、光大证券（-1.91%）。

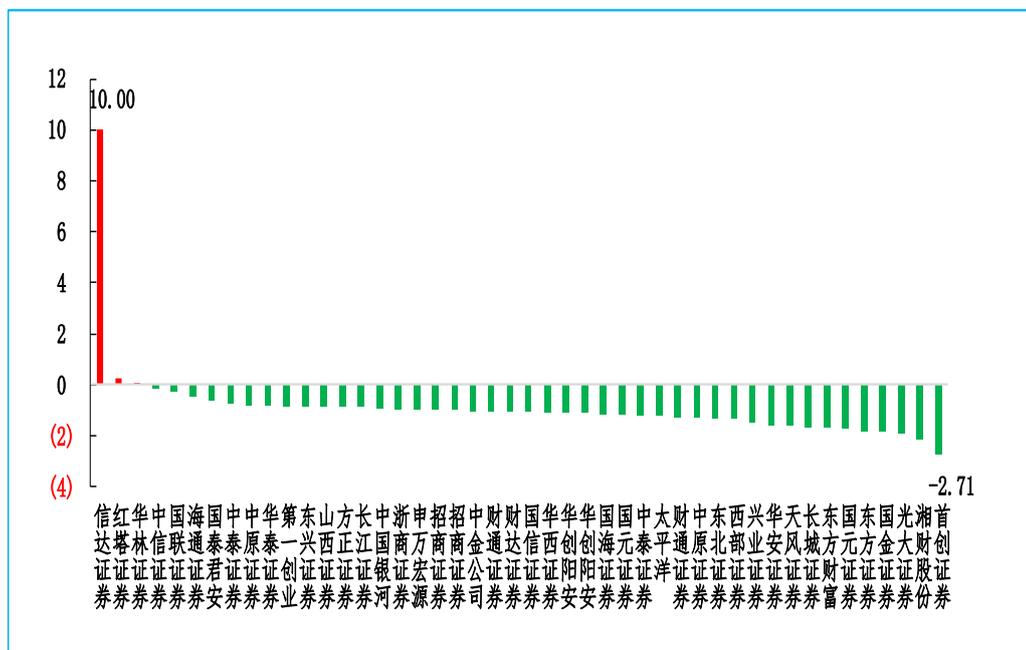
### ■ 资金流向

资金流方面，今日 46 家上市券商共 4 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，信达证券主力资金净流入 2.59 亿元，财达证券主力资金净流入 0.21 亿元，海通证券主力资金净流入 0.15 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 3.34 亿元，光大证券主力资金净流出 1.80 亿元，首创证券主力资金净流出 1.71 亿元。

### ■ 换手率

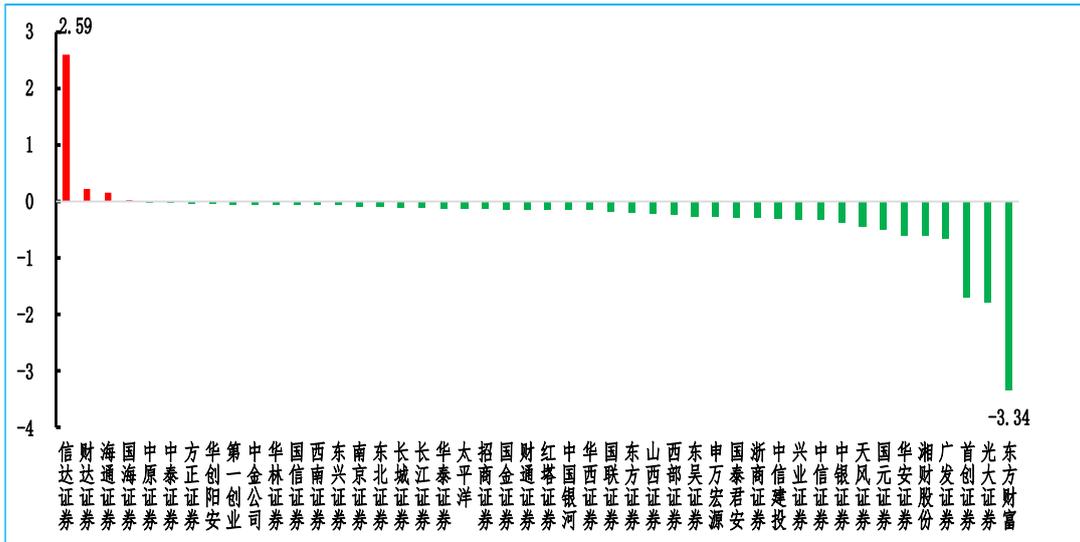
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券（21.30%）、湘财股份（4.61%）、财达证券（4.44%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.09%）、招商证券（0.12%）、申万宏源（0.18%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



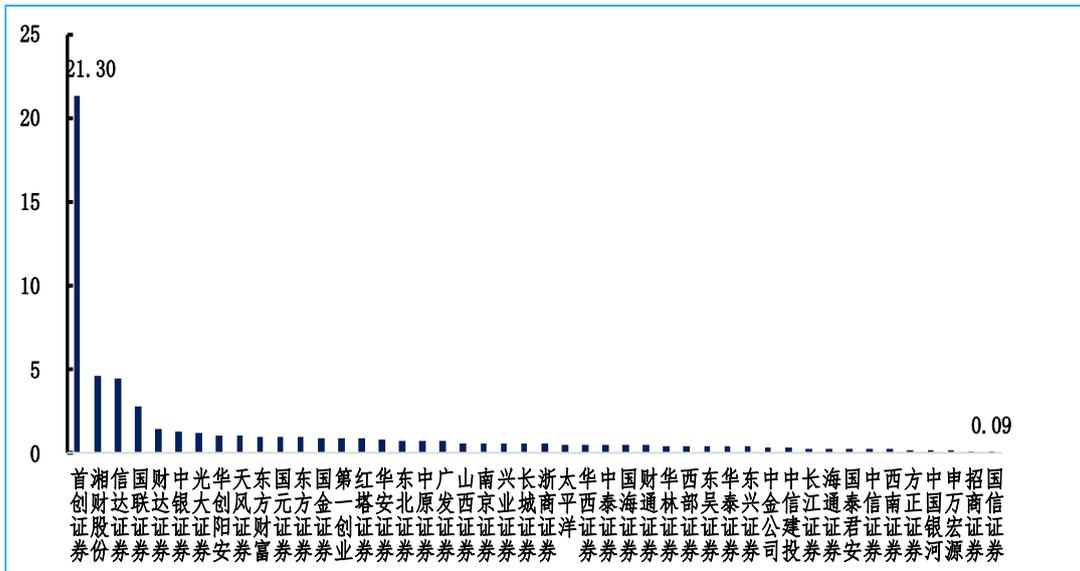
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

#### ■ 券商加速布局公募基金业务 增持股权、申请牌照动作不断

近年来，券商积极开拓公募基金业务，设立资管子公司申请公募基金牌照、拿下公募基金公司控制权等成为重要抓手。

近日，两家券商发布消息：为弥补公募基金牌照空缺，国联证券宣布拟收购中融基金 100% 股权；中泰证券控股万家基金已获批准，核心竞争力将得以提升。而今年 1 月份，另外两家头部券商资管子公司也递交了公募基金牌照申

请。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-02-08/A1675784220431.html>

## ■ 注册制下上市民企达 851 家占比超 83% 可进一步拓展民企融资渠道和品种

激发民营经济活力,是推动经济恢复常态化增长的动力之一。近年来,民企上市公司在 A 股中占比逐渐提升。据数据统计,截至 2 月 7 日,A 股上市公司中,民企 3228 家,在 A 股中占比 63.54%,上市募资合计 2.19 万亿元,占比 45.58%,总市值 36.81 万亿元,占比 43.5%。

另外,注册制下民企上市公司占比超八成。据数据统计,截至 2 月 7 日,注册制下上市公司 1017 家,其中上市民企 851 家,占比 83.68%;民企首发募资和总市值占比均为 70%左右。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202302082630097684.html>

## ■ 外汇储备规模四连升 外资持股再现净增持

2 月 7 日,国家外汇管理局公布 2023 年 1 月末外汇储备规模数据。数据显示,我国外汇储备规模为 31845 亿美元,较 2022 年末上升 568 亿美元,升幅为 1.82%。当前,我国外汇储备规模数据已连续 4 个月回升。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202302082630110395.html>

## ■ 央行发布重磅数据!

来自中国人民银行官网的数据显示,截至 2022 年底,境外机构和个人持有境内股票市值 31959.90 亿元,较 2022 年 10 月底的年底的 27679.72 亿元,增加 4280.18 亿元,增幅 15.46%。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202302082630824852.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。