

周一两市红盘开局 1 月新增信贷 4.9 万亿

证券研究报告—行业日报

2023. 02. 13

(预计发布时间: 2023. 02. 13)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

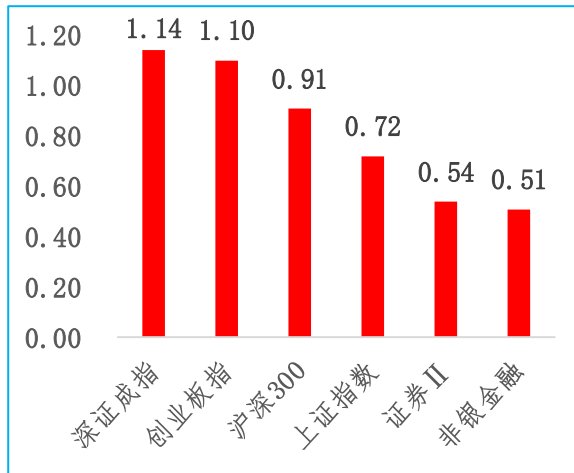
电话: 18535125736

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>

02 月 13 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

周一(2月13日), 三大指数早盘低开, 之后快速翻红, 深指、创指直线拉升之后回落, 涨幅有所收窄, 沪指震荡上行。午后沪指红盘震荡, 深指、创指震荡上行, 三大指数红盘收官。两市量能重回高位, 场内投资者交投情绪较高, 稳定的经济数据为投资者带来较大信心, 对未来预期向好的情况下, 短期内市场下跌风险较小。

宏观方面, 10日晚, 央行发布数据, 1月新增人民币贷款 4.9 万亿, 创单月历史新高。当前, 市场上行逻辑正逐步从政策预期向经济预期所偏转, 信贷数据的强势表现, 极大的增强了投资者对于未来经济发展的乐观预期。

行业方面, 10日, 证监会召开 2023 年债券监管工作会议, 深化债市功能发挥。债市监管的趋严, 有利于打造健康的债市环境, 提升资金的配置效率, 长期来看, 对提升直融比例, 加强金融服务实体经济, 均有较大利好。

风险提示: 热点板块轮动过快

行情回顾

周一(2月13日), 三大指数早盘低开, 之后快速翻红, 深指、创指直线拉升之后回落, 涨幅有所收窄, 沪指震荡上行。午后沪指红盘震荡, 深指、创指震荡上行, 三大指数红盘收官。截至收盘, 上证指数(+0.72%)收报 3284.16 点, 深证成指(+1.14%)收报 12113.61 点, 创业板指(+1.10%)收报 2573.18 点。两市成交额近万亿, 北向资金净买入 6.92 亿元。申万 I 级行业多数上涨, 美容护理、建筑材料、食品饮料领涨, 银行、煤炭、农林牧渔领跌。证券 II 上涨 0.54%, 46 家上市券商多数上涨, 财通证券、东兴证券、国联证券领涨, 西部证券、国金证券、信达证券领跌。

要闻关注

10 日晚, 央行发布数据, 1 月新增人民币贷款 4.9 万亿, 创单月历史新高;

10 日, 证监会召开 2023 年债券监管工作会议, 深化债市功能发挥。

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

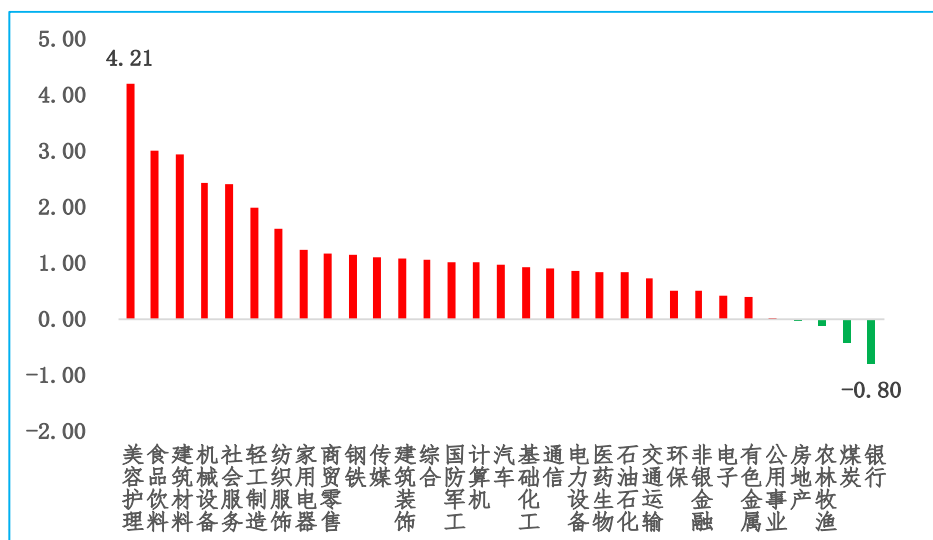
周一（2月13日），三大指数早盘低开，之后快速翻红，深指、创指直线拉升之后回落，涨幅有所收窄，沪指震荡上行。午后沪指红盘震荡，深指、创指震荡上行，三大指数红盘收官。截至收盘，上证指数（+0.72%）收报 3284.16 点，深证成指（+1.14%）收报 12113.61 点，创业板指（+1.10%）收报 2573.18 点，沪深 300（+0.91%）收报 4143.57 点。

今日沪深两市上涨股票为 3410 家，占总体股票比重 68.28%，横盘 233 家，下跌 1351 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3970 亿元，深证成指今日成交额为 5821 亿元，两市成交额 9791 亿元，创业板指成交额 2254 亿元，沪深 300 成交额 2520 亿元。

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）（+4.21%）、食品饮料（申万）（+3.00%）、建筑材料（申万）（+2.94%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，银行（申万）（-0.80%）、煤炭（申万）（-0.42%）、农林牧渔（申万）（-0.12%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.51%，证券 II（申万）今日上涨了 0.54%，保险 II（申万）今日上涨了 0.27%，多元金融（申万）今日上涨了 1.19%。

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	4.21
	食品饮料	3.00
	建筑材料	2.94
	机械设备	2.42
	社会服务	2.40
后五	银行	-0.80
	煤炭	-0.42
	农林牧渔	-0.12
	房地产	-0.04
	公用事业	0.01

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

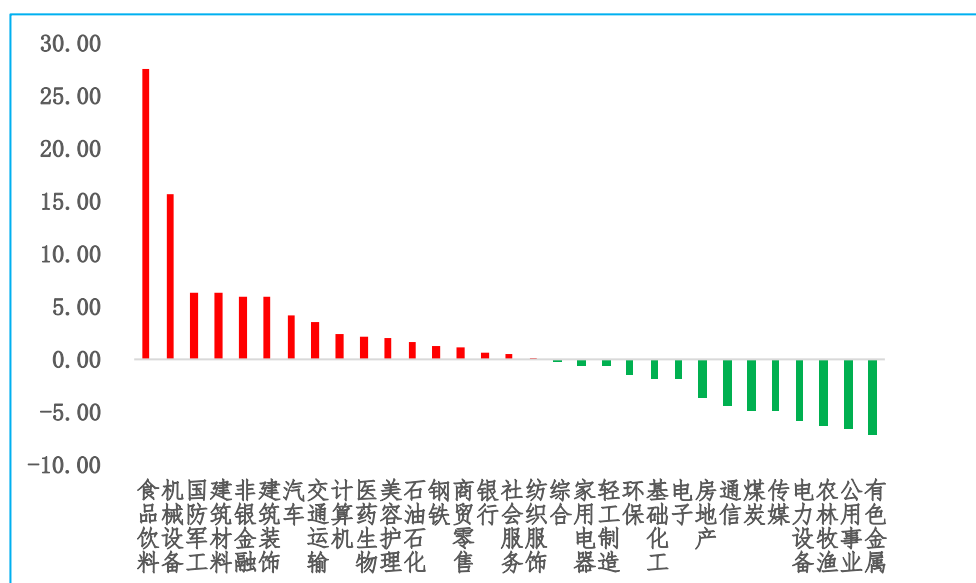
日期	涨跌家数	
2月13日	上涨家数	3410
	平盘家数	233
	下跌家数	1351
	涨停家数	47
	跌停家数	4
2月10日	上涨家数	2178
	平盘家数	229
	下跌家数	2586
	涨停家数	28
	跌停家数	9

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 级行业共 17 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 27.61 亿元，机械设备(申万)主力资金净流入 15.72 亿元，国防军工(申万)主力资金净流入 6.34 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，有色金属(申万)主力资金净流出 7.24 亿元，公用事业(申万)主力资金净流出 6.59 亿元，农林牧渔(申万)主力资金净流出 6.29 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 家上市券商多数上涨,涨幅最大的三家券商分别是,财通证券(+2.61%)、东兴证券(+2.00%)、国联证券(+1.48%),跌幅最大的三家券商分别是,西部证券(-0.59%)、国金证券(-0.51%)、信达证券(-0.26%)。

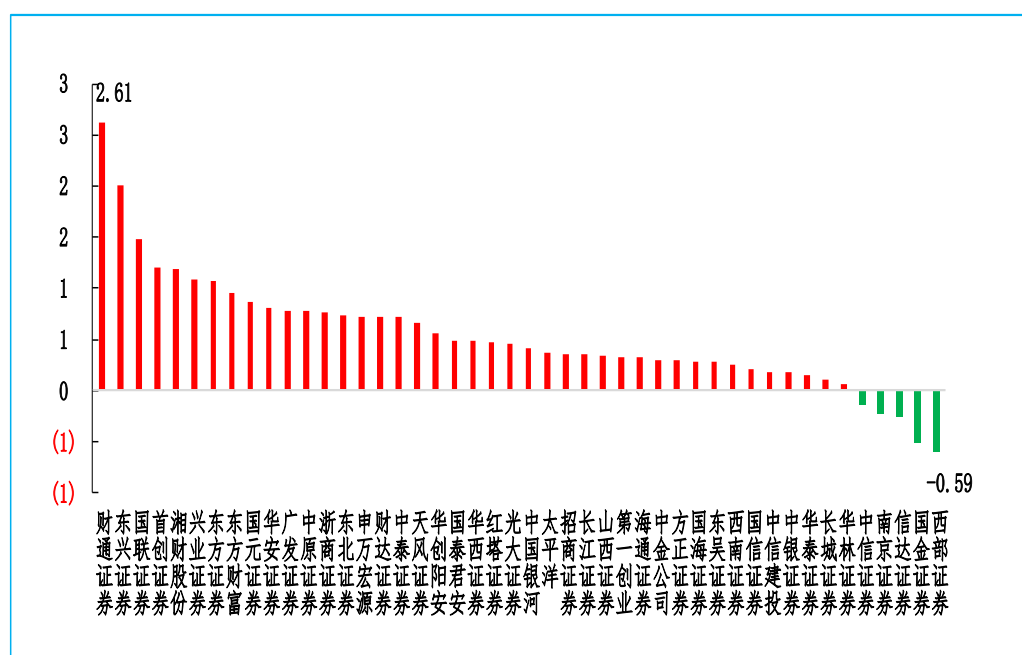
■ 资金流向

资金流方面,今日 46 家上市券商共 30 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 1.20 亿元,广发证券主力资金净流入 0.98 亿元,东方证券主力资金净流入 0.64 亿元;另外,净流出主力资金最多的三家券商分别是,信达证券主力资金净流出 0.41 亿元,中信建投主力资金净流出 0.25 亿元,中信证券主力资金净流出 0.19 亿元。

■ 换手率

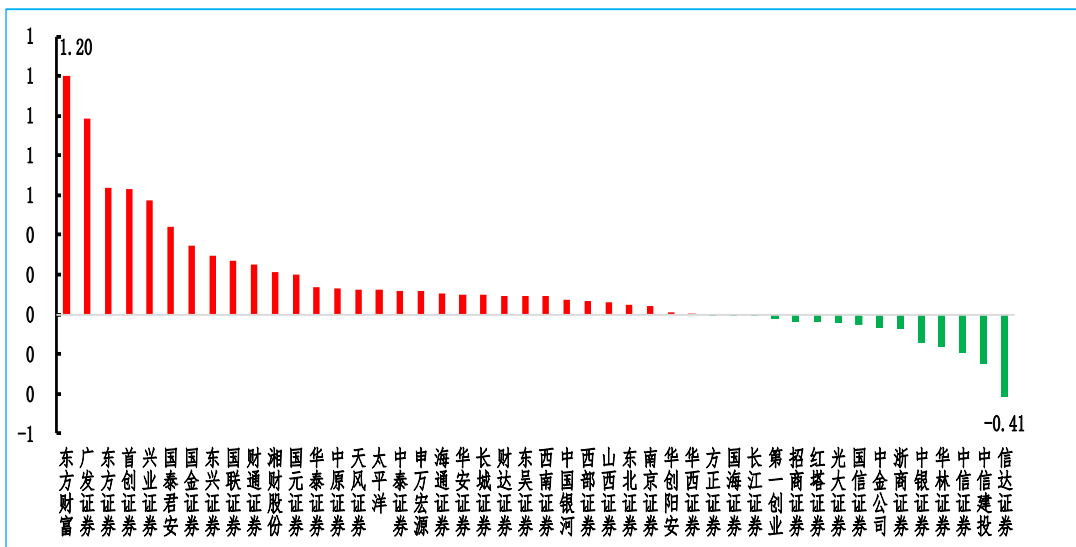
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,信达证券(22.66%)首创证券(11.98%)、湘财股份(4.14%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.09%)、招商证券(0.13%)、申万宏源(0.17%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



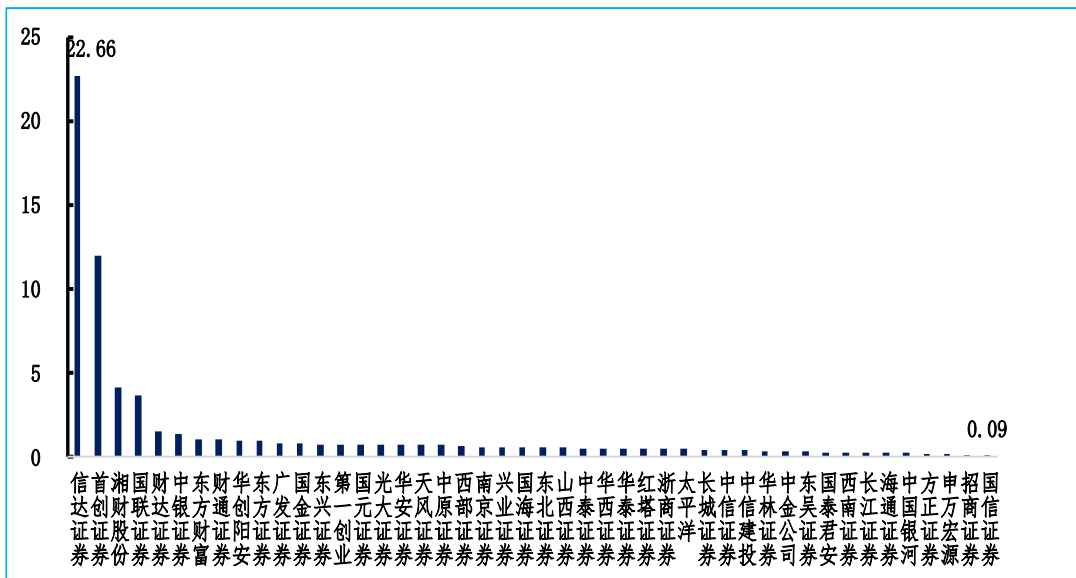
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 证监会召开债券监管工作会议：推动债券违约风险进一步收敛 保护投资者合法权益

2月10日，中国证监会召开2023年债券监管工作会议。会议强调，要全面深化债市功能发挥，突出服务稳增长和实体经济发展，助力提高直接融资比重；全面深化债券重点风险防范化解，努力推动债券违约风险进一步收敛，保

护投资者合法权益；全面深化 REITs 市场建设，坚持发展与规范并重，全力推动 REITs 市场高质量发展；全面深化债券注册制改革，强化市场基础制度建设，提升市场韧性和活力；全面深化债券科技监管，完善符合债券特点的监管制度机制；全面深化管党治党责任落实，以严的基调强化正风肃纪，扎实推动交易所债券市场实现质的有效提升和量的合理增长，更好服务经济高质量发展和构建新发展格局，为推进中国式现代化积极贡献力量。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302102633558239.html>

■ 证监会发布《证券公司场外业务资金服务接口》等 4 项金融行业标准

证监会发布《证券公司场外业务资金服务接口》《证券期货业机构内部接口账户管理》《证券期货业机构内部接口资讯数据》《证券期货业信息系统渗透测试指南》4 项金融行业标准，自公布之日起施行。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302102633561555.html>

■ 历史新高！1 月新增信贷近 5 万亿元！

2 月 10 日，备受关注的 1 月金融数据发布！在今年春节假期相对较早的情况下，1 月新增人民币贷款达 4.9 万亿元，创下单月历史新高。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302102633642261.html>

■ 影响 7.2 亿基民！证监会同意：“基金账户管家”来了

为深入贯彻落实党的二十大“以人民为中心”的发展思想，采取更多惠民生、暖民心举措，针对当前投资者缺乏公募基金资产统一查询渠道的行业痛点问题，中国结算在中国证监会的指导下，开发建设了基金 E 账户 APP，基于各份额登记机构报送至中央数据交换平台的备份数据，为个人投资者提供场外公募基金账户及份额持有情况的一站式查询。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302102633596513.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。