

三大指数走势分化 北交所两融上线表现亮眼

证券研究报告—行业日报

2023. 02. 14

(预计发布时间: 2023. 02. 14)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

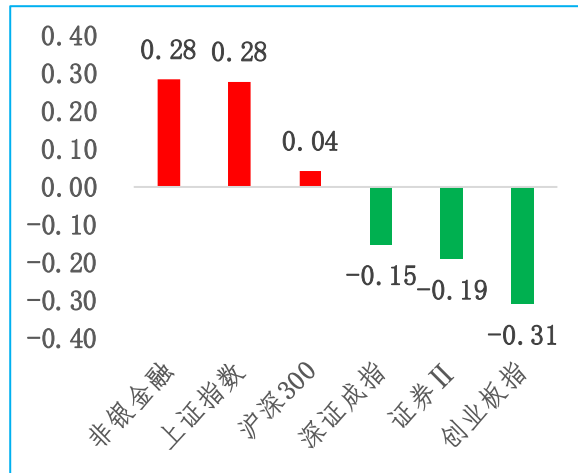
电话: 18535125736

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>

02 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

周二(2月14日),三大指数早盘高开,之后走势分化,沪指上行,深指、创指下探。午盘沪指承压,冲高回落,震荡翻绿。尾盘行情回暖,三大指数震荡上行,沪指翻红,深指、创指跌幅收窄。市场当前仍在 3300 点附近蓄势,两市量能虽有所下降,但仍维持高位,投资情绪并未受到影响,但短期仍需警惕沪指突破 3300 点时,出现受阻下调的情况。

市场方面,昨日,北交所融资融券业务首日上线,表现亮眼,首日融资买入成交金额超 370 亿元。北交所开展融资融券业务,一方面有利于北交所更好的引入增量资金,另一方面也有利于券商开拓自身展业渠道。

行业方面,近日,中证协拟出台新规,进一步加强了打新规范,补充了多项违规情形。市场基础制度的不断完善,有利于资本市场朝着更加成熟的方向发展,更有利于保护投资者权益免受侵害。

风险提示: 沪指突破 3300 点位受阻

行情回顾

周二(2月14日),三大指数早盘高开,之后走势分化,沪指上行,深指、创指下探。午盘沪指承压,冲高回落,震荡翻绿。尾盘行情回暖,三大指数震荡上行,沪指翻红,深指、创指跌幅收窄。截至收盘,上证指数(+0.28%)收报 3293.28 点,深证成指(-0.15%)收报 12094.94 点,创业板指(-0.31%)收报 2565.15 点。两市成交额有所回落,但仍维持在 9000 亿之上,北向资金净买入 5.99 亿元。申万 I 级行业过半下跌,石油石化、钢铁、轻工制造领涨,商贸零售、社会服务、传媒领跌。证券 II 下跌 0.19%,46 家上市券商多数下跌,南京证券、西南证券、红塔证券领涨,信达证券、华林证券、财通证券领跌。

要闻关注

昨日,北交所融资融券业务首日上线,表现亮眼,首日融资买入成交金额超 370 亿元;

近日,中证协拟出台新规,进一步加强了打新规范,补充了多项违规情形。

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

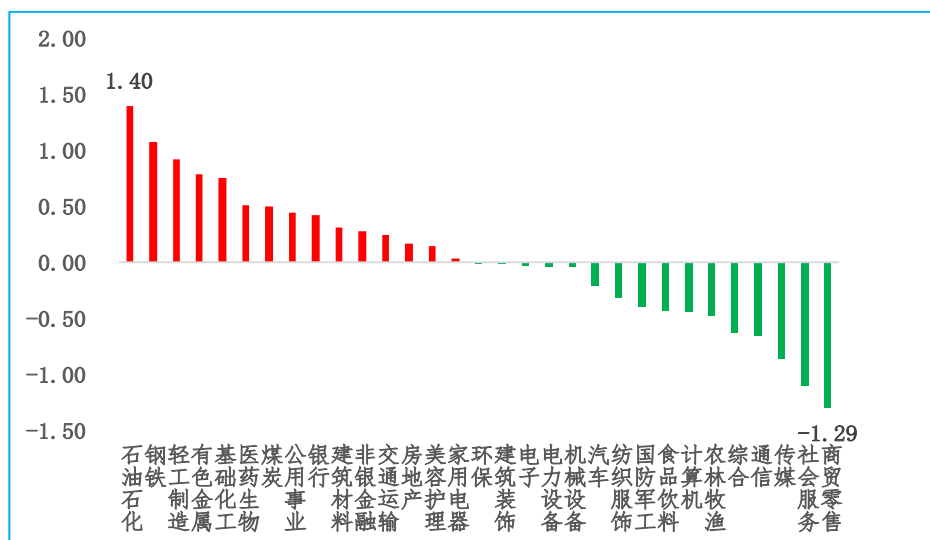
周二（2月14日），三大指数早盘高开，之后走势分化，沪指上行，深指、创指下探。午盘沪指承压，冲高回落，震荡翻绿。尾盘行情回暖，三大指数震荡上行，沪指翻红，深指、创指跌幅收窄。截至收盘，上证指数（+0.28%）收报 3293.28 点，深证成指（-0.15%）收报 12094.94 点，创业板指（-0.31%）收报 2565.15 点，沪深 300（+0.04%）收报 4145.29 点。

今日沪深两市上涨股票为 2239 家，占总体股票比重 44.83%，横盘 240 家，下跌 2515 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3556 亿元，深证成指今日成交额为 5584 亿元，两市成交额 9140 亿元，创业板指成交额 2111 亿元，沪深 300 成交额 2049 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业过半下跌，涨幅最大的三个行业分别是，石油石化（申万）（+1.40%）、钢铁（申万）（+1.08%）、轻工制造（申万）（+0.93%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，商贸零售（申万）（-1.29%）、社会服务（申万）（-1.11%）、传媒（申万）（-0.86%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.28%，证券 II（申万）今日下跌了 0.19%，保险 II（申万）今日上涨了 1.43%，多元金融（申万）今日下跌了 0.25%。

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	石油石化	1.40
	钢铁	1.08
	轻工制造	0.93
	有色金属	0.79
	基础化工	0.76
后五	商贸零售	-1.29
	社会服务	-1.11
	传媒	-0.86
	通信	-0.64
	综合	-0.62

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

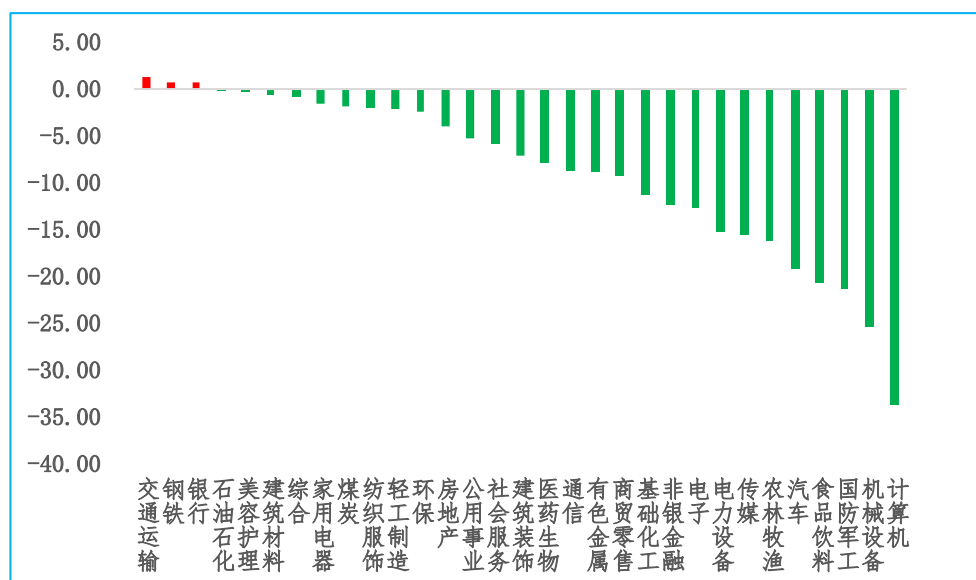
日期	涨跌家数	
2月14日	上涨家数	2239
	平盘家数	240
	下跌家数	2515
	涨停家数	31
	跌停家数	8
2月13日	上涨家数	3410
	平盘家数	233
	下跌家数	1351
	涨停家数	47
	跌停家数	4

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 3 个行业呈现主力资金净流入状态，分别是，交通运输(申万)主力资金净流入 1.24 亿元，钢铁(申万)主力资金净流入 0.72 亿元，银行(申万)主力资金净流入 0.71 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 33.73 亿元，机械设备(申万)主力资金净流出 25.31 亿元，国防军工(申万)主力资金净流出 21.36 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,涨幅最大的三家券商分别是,南京证券(+2.68%)、西南证券(+2.24%)、红塔证券(+0.70%),跌幅最大的三家券商分别是,信达证券(-1.22%)、华林证券(-1.10%)、财通证券(-0.89%)。

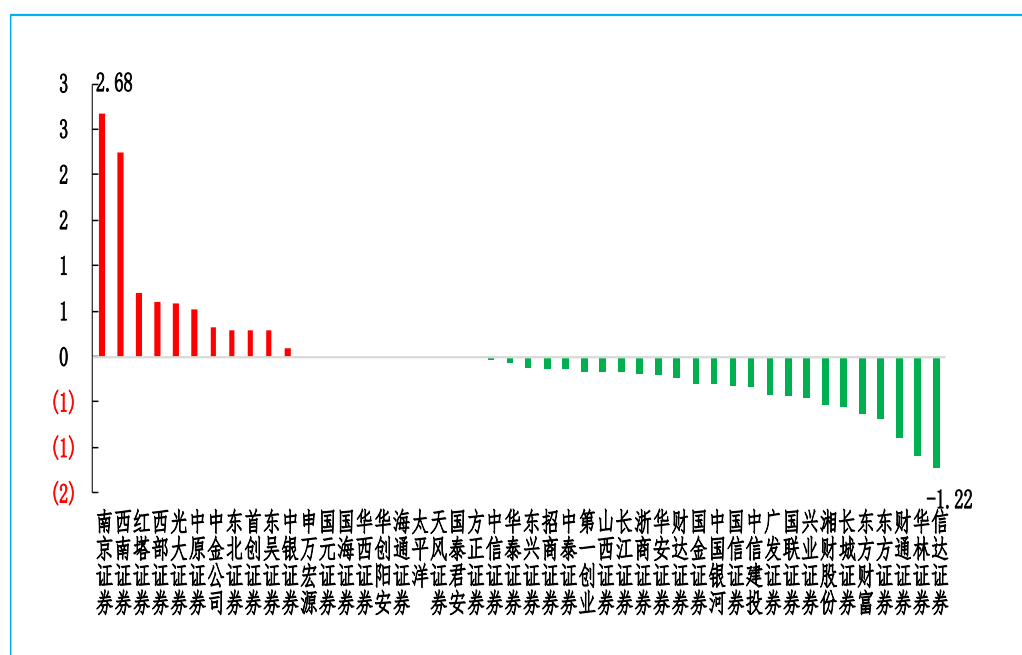
■ 资金流向

资金流方面,今日 46 家上市券商共 11 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,首创证券主力资金净流入 0.21 亿元,南京证券主力资金净流入 0.20 亿元,西南证券主力资金净流入 0.16 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 2.64 亿元,信达证券主力资金净流出 0.69 亿元,广发证券主力资金净流出 0.56 亿元。

■ 换手率

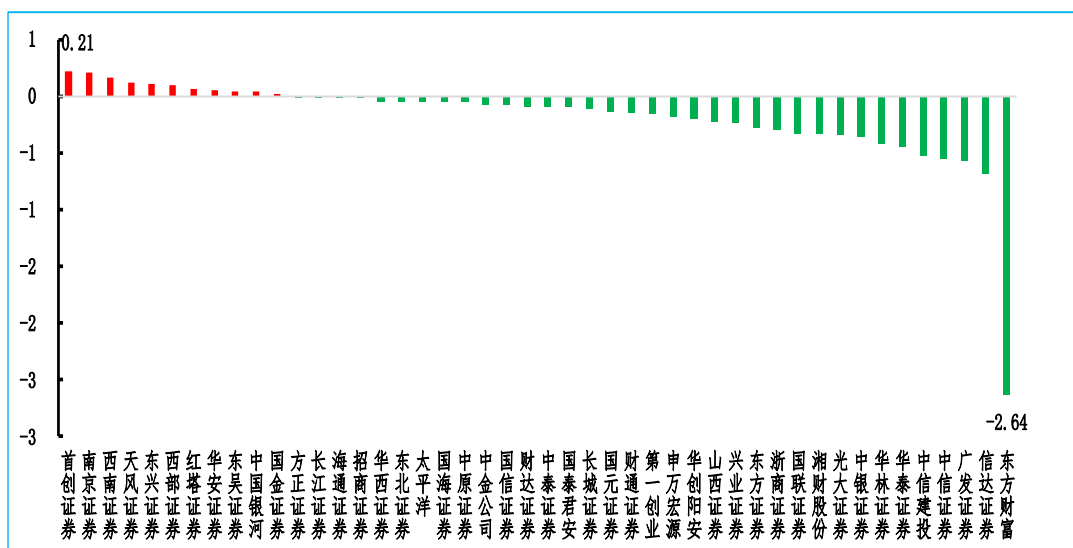
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,信达证券(21.87%)、首创证券(9.36%)、湘财股份(2.98%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.07%)、招商证券(0.10%)、申万宏源(0.15%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



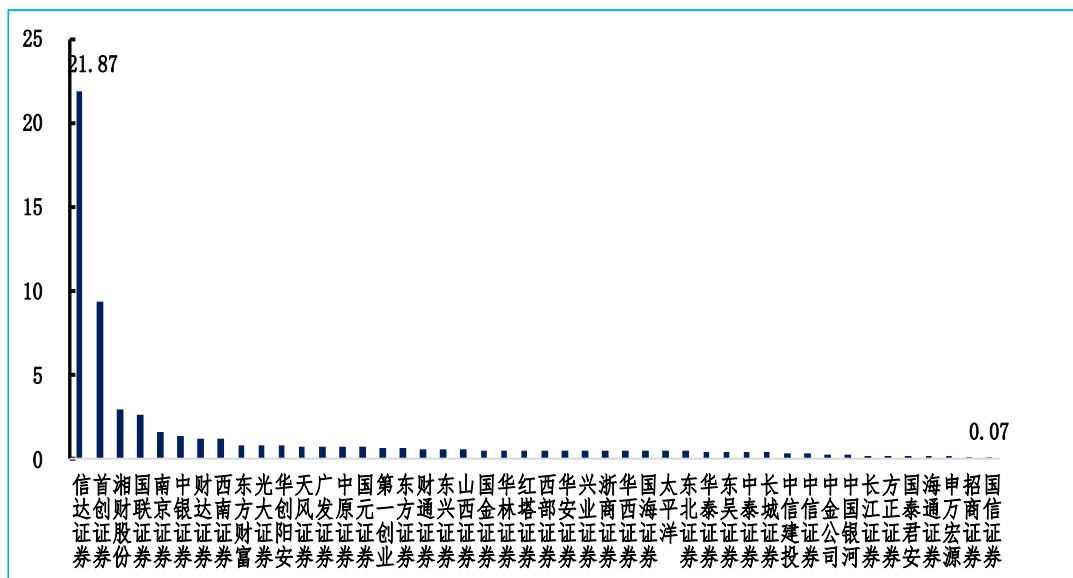
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 北交所融资融券交易业务上线首日，市场总成交金额 11.2 亿元

2月13日，北京证券交易所融资融券交易业务正式上线。上线首日，融资买入成交金额超过370万元，北交所股票总体呈现高开高走走势，市场成交活跃，市场总成交金额11.2亿元。首批两融标的共有56只股票，占全部北交所

上市公司数量的三成。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202302142635456784.html>

■ 中信证券被罚 1376 万元 4 名高管同被罚

中信证券及 4 名高管被央行出具了行政处罚决定。相关行政处罚内容显示, 中信证券存在如下违法行为:

一、未按规定履行客户身份识别义务。二、未按规定保存客户身份资料和交易记录。三、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告。

因上述违法行为, 中信证券被罚款 1376 万元。与此同时, 中信证券 4 位高管也悉数被罚。其中, 时任中信证券财富管理委员会运营管理部执行总经理严高剑被罚款 10.5 万元, 时任中信证券信息技术中心执行总经理李军被罚款 4.5 万元, 时任中信证券合规部总监陈朝云被罚 3.5 万元, 时任中信证券资产管理业务运营管理部执行总经理徐强被罚 2.5 万元。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202302142635953683.html>

■ 中证协拟出新规加强打新规范 增设多项网下投资者禁止行为

中证协近期制定了打新新规并向行业征求意见, 其中针对网下投资者违规行为, 新规较以往补充增加了若干违规情形, 包括“网下投资者报送信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”“通过嵌套投资等方式虚增资产规模”

“委托他人开展首发证券网下询价和配售业务, 经行政许可除外”“故意压低、抬高或者随意报价”“未严格履行报价评估和决策程序审慎报价, 及(或)定价依据不充分、未在充分研究的基础上理性报价”等。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202302132635005481.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。