

午后大盘上演“两极反转” 证监会就近期热议话题做出回应

证券研究报告—行业日报

2023. 02. 16

(预计发布时间: 2023. 02. 17)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

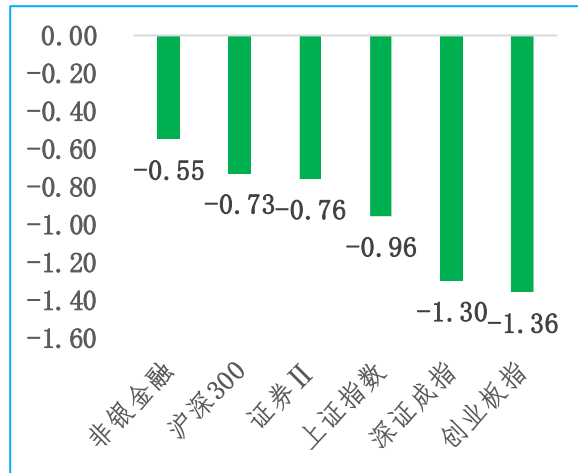
电话: 18535125736

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 16 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(2月16日), 三大指数早盘震荡拉升, 午盘升至高点, 三大指数涨幅近1%, 沪指再上3300点。午后市场行情迅速跳水, 三大指数悉数翻绿, 沪指一度跌幅超1%, 三大指数上演两极反转行情。尾盘市场小幅回暖, 三大指数绿盘收官。当前市场并无较大利空, 急速下跌更大可能, 是由前期涨幅过大带来的回调, 以及市场风格转变带来的资金轮动造成。

市场方面, 昨日, 证监会就近期市场热点——境外持牌机构非法跨境展业规范整改情况做了相关回应。监管机构持续完善我国资本市场环境, 有助于境内投资者更好的进行境内外投资。

行业方面, 2023年开年至今, 沪深交易所出具多份涉及中介机构监管函, “核查不充分”成为重点关注情况。随着全面注册制的落地, 投行业务成为监管发力点, 严监管或将倒逼券商加紧提升自身能力建设和风控水平。

风险提示: 短期热点快速轮动

行情回顾

周四(2月16日), 三大指数早盘震荡拉升, 午盘升至高点, 三大指数涨幅近1%, 沪指再上3300点。午后市场行情迅速跳水, 三大指数悉数翻绿, 沪指一度跌幅超1%, 三大指数上演两极反转行情。尾盘市场小幅回暖, 三大指数绿盘收官。截至收盘, 上证指数(-0.96%)收报3249.03点, 深证成指(-1.30%)收报11907.40点, 创业板指(-1.36%)收报2512.50点。两市成交额近1.2万亿, 北向资金净买入67.94亿元。申万I级行业多数下跌, 仅食品饮料上涨, 有色金属、电子、机械设备领跌。证券II下跌0.76%, 46家上市券商多数下跌, 南京证券、湘财股份、华林证券领涨, 首创证券、长城证券、广发证券领跌。

要闻关注

昨日, 证监会就近期市场热点——境外持牌机构非法跨境展业规范整改情况做了相关回应;

2023年开年至今, 沪深交易所出具多份涉及中介机构监管函, “核查不充分”成为重点关注情况。

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

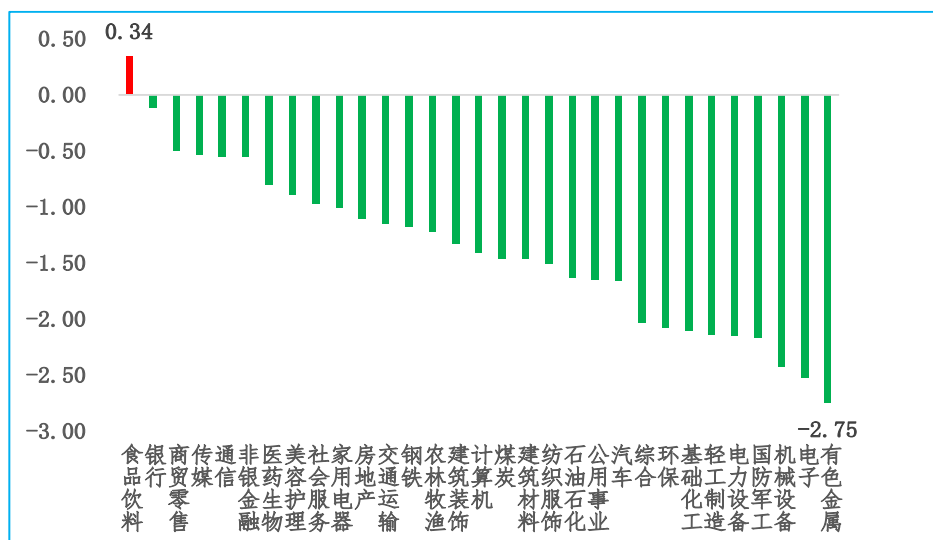
周四（2月16日），三大指数早盘震荡拉升，午盘升至高点，三大指数涨幅近1%，沪指再上3300点。午后市场行情迅速跳水，三大指数悉数翻绿，沪指一度跌幅超1%，三大指数上演两极反转行情。尾盘市场小幅回暖，三大指数绿盘收官。截至收盘，上证指数（-0.96%）收报3249.03点，深证成指（-1.30%）收报11907.40点，创业板指（-1.36%）收报2512.50点，沪深300（-0.73%）收报4093.49点。

今日沪深两市上涨股票为499家，占总体股票比重9.98%，横盘47家，下跌4453家。资金流方面，上证指数今日成交额为4684亿元，深证成指今日成交额为7246亿元，两市成交额11930亿元，创业板指成交额2752亿元，沪深300成交额2813亿元。

当天申万I级31个行业多数下跌，仅食品饮料（申万）（+0.34%）1个行业上涨；另外，跌幅最大的三个行业分别是，有色金属（申万）（-2.75%）、电子（申万）（-2.52%）、机械设备（申万）（-2.43%）。

金融板块今日涨跌不一，其中非银金融（申万）今日下跌了0.55%，证券II（申万）今日下跌了0.76%，保险II（申万）今日上涨了0.33%，多元金融（申万）今日下跌了2.28%。

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	0.34
	银行	-0.11
	商贸零售	-0.49
	传媒	-0.53
	通信	-0.55
后五	有色金属	-2.75
	电子	-2.52
	机械设备	-2.43
	国防军工	-2.17
	电力设备	-2.15

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

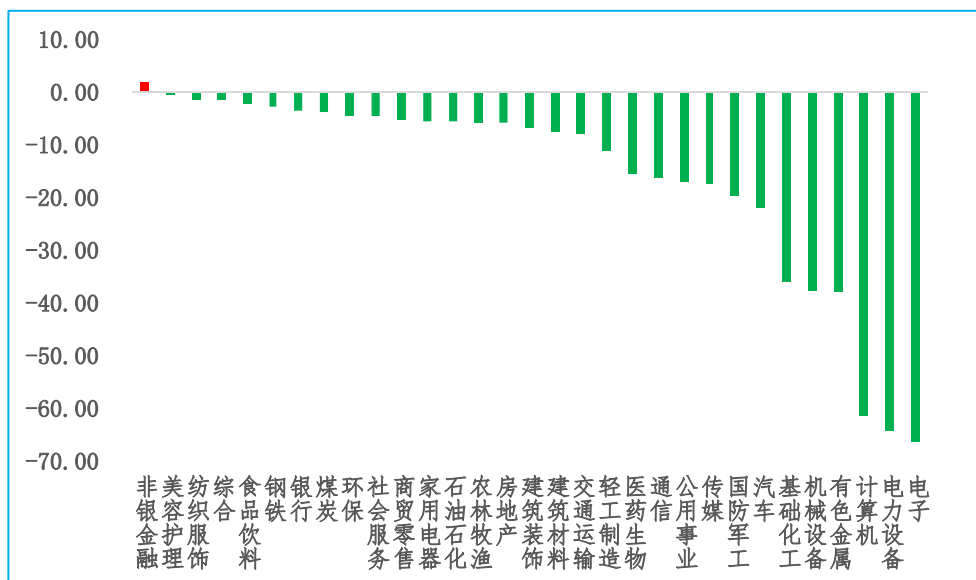
日期	涨跌家数	
2月16日	上涨家数	499
	平盘家数	47
	下跌家数	4453
	涨停家数	23
	跌停家数	4
2月15日	上涨家数	2141
	平盘家数	163
	下跌家数	2691
	涨停家数	43
	跌停家数	1

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 级行业仅非银金融(申万)1 个行业呈现主力资金净流入状态,净流入主力资金 0.34 亿元;净流出主力资金最多的三个行业分别是,电子(申万)主力资金净流出 66.31 亿元,电力设备(申万)主力资金净流出 64.24 亿元,计算机(申万)主力资金净流出 61.45 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(+5.90%)、湘财股份(+2.24%)、华林证券(+0.70%),跌幅最大的三家券商分别是,首创证券(-2.14%)、长城证券(-1.00%)、广发证券(-1.82%)。

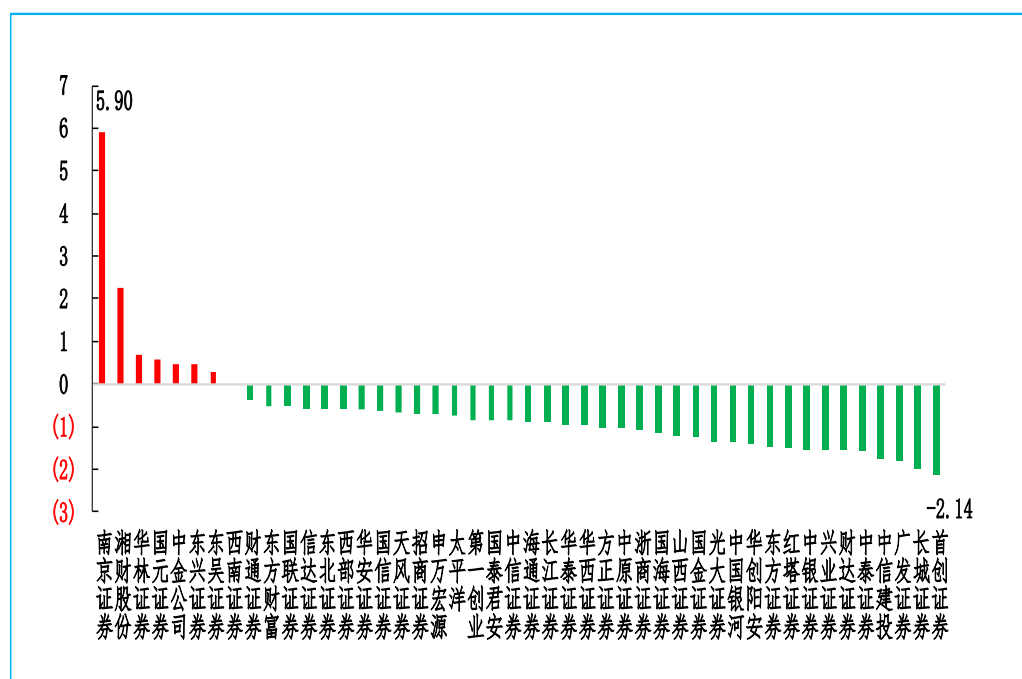
■ 资金流向

资金流方面,今日 46 家上市券商共 20 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,南京证券主力资金净流入 4.07 亿元,华林证券主力资金净流入 0.87 亿元,财通证券主力资金净流入 0.42 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 0.94 亿元,广发证券主力资金净流出 0.58 亿元,中信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,信达证券(32.49%)、首创证券(16.13%)、湘财股份(12.69%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.18%)、招商证券(0.30%)、申万宏源(0.35%)。

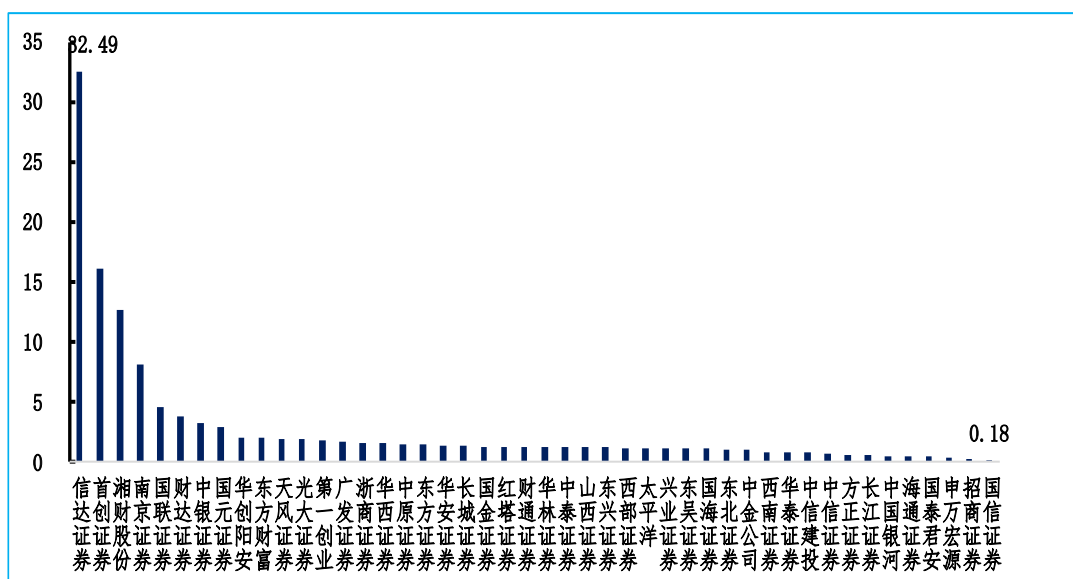
图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

债券名称	平均年化收益率 (%)
南京证券	4.07
华林证券	0.9
财通证券	0.4
国元证券	0.3
东方财富	0.3
东吴证券	0.2
光大证券	0.2
国金证券	0.2
兴业证券	0.1
国联证券	0.1
方正证券	0.1
西南证券	0.1
天风证券	0.1
国信证券	0.1
华安证券	0.1
招商证券	0.1
中信建投	0.1
长城证券	0.1
浙商证券	0.1
太平洋	0.1
东北证券	0.1
海通证券	0.1
西部证券	0.1
首创证券	0.1
红塔证券	0.1
中银证券	0.1
中原证券	0.1
东兴证券	0.1
国泰君安	0.1
第一创业	0.1
长江证券	0.1
申万宏源	0.1
中金公司	0.1
财达证券	0.1
中泰证券	0.1
中国银河	0.1
湘财股份	0.1
华创阳安	0.1
国海证券	0.1
华西证券	0.1
山西证券	0.1
华泰证券	0.1
广发证券	0.1
信达证券	-0.94

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

2月15日，针对近日市场对境外持牌机构非法跨境展业规范整改情况较为关注的情况，证监会新闻发言人表示，对非法跨境展业的规范整改工作，均按照“有效遏制增量，有序化解存量”的原则开展，稳步推进规范整改工作，禁止未在境内持牌的境外机构违规招揽境内投资者，并不得为其开立新账户：

同时仍允许存量境内投资者继续通过原境外机构开展交易，但存量投资者向境外账户转入增量资金时应当严格遵守我国外汇管理的有关规定。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302162637560761.html>

■ 申报即担责 全面注册制加速中介机构归位尽责

2023 年仅过去一个多月，在发行上市审核方面，沪深交易所已经出具了 10 份涉及中介机构的监管函，数家中介机构因“核查不充分”被书面警示。全面注册制主要制度规则已经在公开征求意见，在 IPO 审核端，“将发行人质量的把关责任真正交给中介机构，促使其把好‘入口关’的第一道防线”的监管取向愈发明显。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302162637573410.html>

■ 北交所总过会企业突破 200 家

受春节后北交所新股上市普遍大涨影响，2 月以来打新热度持续升温，舜宇精工等多只新股网上获配比例低于 0.3%。有投资者认为，近期上市的新股有望延续走强趋势。

与此同时，北交所发行审核常态化推进，随着本周旺成科技、民士达成功闯关，北交所总过会企业已经突破 200 家。按照近期新股的发行节奏，最近两周维持一周 3 只新股申购。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302162637561663.html>

■ 又有券商董监高大“换血”！董事长离职 “80 后”总经理代任

近日，华兴证券董监高大面积“换血”。华兴证券 3 人不再担任董事；1 人不再担任监事；另有 1 人退出高管名单。此外，新近进入董监高的是 4 名董事、1 名监事以及 1 名高管。其中，最大的变动是丛林卸任华兴证券董事长，总经理项威代行董事长一职。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302152637492755.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。