

沪指三连阴，两市量能持续下跌

证券研究报告—行业日报

2023. 02. 24

(预计发布时间: 2023. 02. 24)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

电话: 18535125736

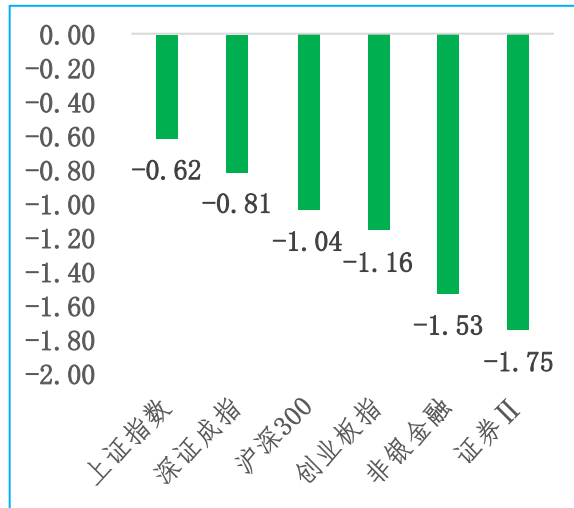
E-mail: yanxw@dtstbc.com.cn

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 24 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

周五(2月24日), 今日早盘沪指低开, 深创两指高开, 随后三指震荡下行, 午盘三指触底反弹。午后弱势震荡, 尾盘行情稳定, 绿盘收官。当前市场交投情绪低迷, 多数热门板块表现不佳, 两市量能持续下跌, 投资者观望情绪较重, 短期内缩量震荡行情或成为常态。

宏观方面, 昨日, 多机构联合发布“横琴金融30条”其中部分意见提出合作区与澳门金融服务一体化等方面。此项意见的提出意味着两岸金融产业进一步的发展, 有助于金融市场环境达到更高的水平, 有利于跨境资金高效便捷流动。

行业方面, 近日, 中证金融表示正在加紧推动落实个人投资者、年金基金、信托产品等参与证券出借业务。若此项规定得到落实, 可以有效增加券源, 并且在一定程度上完善了做空机制, 提高投资者对冲风险的能力, 拓宽投资者理财渠道, 激发金融市场活力。

风险提示: 短期市场波动幅度加大

行情回顾

周五(2月24日), 今日早盘沪指低开, 深创两指高开, 随后三指震荡下行, 午盘三指触底反弹。午后弱势震荡, 尾盘行情稳定, 绿盘收官。截至收盘, 上证指数(-0.62%)收报 3267.16 点, 深证成指(-0.81%)收报 11787.45 点, 创业板指(-1.16%)收报 2428.94 点。两市成交额大幅下跌, 跌破 7300 亿, 北向资金净卖出 50.97 亿元。申万 I 级行业多数下跌, 国防军工、计算机、通信领涨, 非银金融、食品饮料、汽车领跌。证券 II 下跌 1.75%, 43 家上市券商多数下跌, 信达证券、方正证券、长城证券领涨, 南京证券、华林证券、东方证券领跌。

要闻关注

近日, 中证金融表示正在加紧推动落实个人投资者、年金基金、信托产品等参与证券出借业务。

昨日, 多机构联合发布“横琴金融30条”其中部分意见提出合作区与澳门金融服务一体化等方面。

正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	6
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

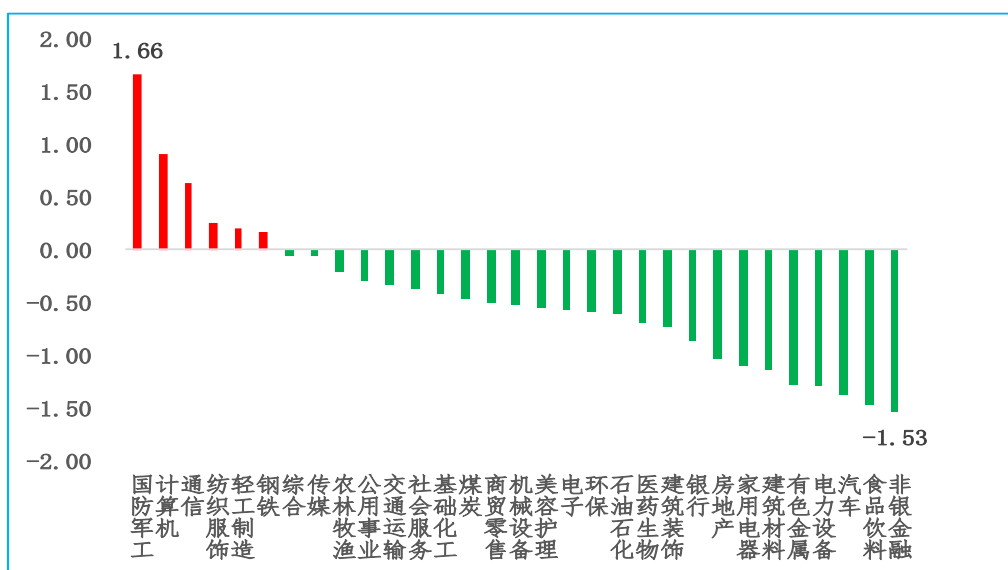
周五（2月24日），今日早盘沪指低开，深创两指高开，随后三指震荡下行，午盘三指触底反弹。午后弱势震荡，尾盘行情稳定，绿盘收官。截至收盘，上证指数（-0.62%）收报 3267.16 点，深证成指（-0.81%）收报 11787.45 点，创业板指（-1.16）收报 2428.94 点，沪深 300（-1.04）收报 4061.05 点

今日沪深两市上涨股票为 1749 家，占总体股票比重 34.96%，横盘 241 家，下跌 3012 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3080 亿元，深证成指今日成交额为 4178 亿元，两市成交额 7258 亿元，创业板指成交额 1530 亿元，沪深 300 成交额 1912 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，国防军工（申万）（+1.66%）、计算机（申万）（+0.92%）、通信（申万）（+0.64%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，非银金融（申万）（-1.53%）、食品饮料（申万）（-1.47%）、汽车（申万）（-1.38%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了 1.53%，证券 II（申万）今日下跌了 1.75%，保险 II（申万）今日下跌了 1.45%，多元金融（申万）今日下跌了 0.02%。

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	国防军工	1.66
	计算机	0.92
	通信	0.64
	纺织服饰	0.26
	轻工制造	0.21
后五	非银金融	-1.53
	食品饮料	-1.47
	汽车	-1.38
	电力设备	-1.30
	有色金属	-1.29

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(家)

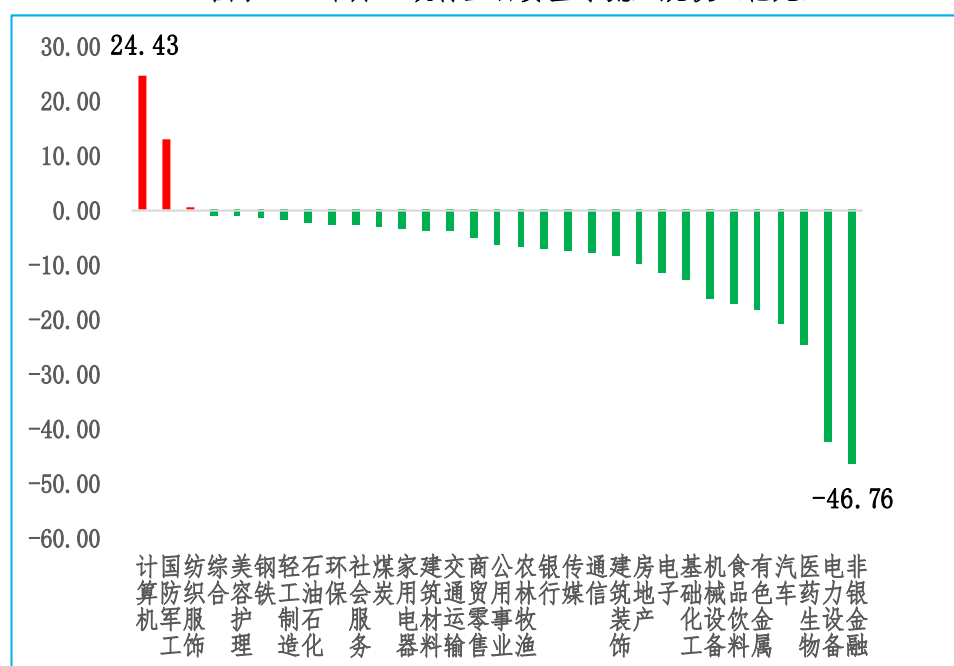
日期	涨跌家数	
2月24日	上涨家数	1749
	平盘家数	241
	下跌家数	3012
	涨停家数	17
	跌停家数	6
2月23日	上涨家数	1857
	平盘家数	232
	下跌家数	2914
	涨停家数	26
	跌停家数	4

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 级行业多数行业呈现主力资金净流出状态，其中净流入主力资金最多的三个行业分别是，计算机(申万)主力资金净流入 24.43 亿元，国防军工(申万)主力资金净流入 13.11 亿元，纺织服饰(申万)主力资金净流入 0.38 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，非银金融(申万)主力资金净流出 46.76 亿元，电力设备(申万)主力资金净流出 42.69 亿元，医药生物(申万)主力资金净流出 25.01 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

43 家上市券商多数下跌，仅三家券商上涨，分别是，信达证券（+1.35%）、方正证券（+0.72%）、长城证券（+0.23%）。另外，跌幅最大的三家证券分别是，南京证券（-2.86%）、华林证券（-2.66%）、东方证券（-2.11%）。

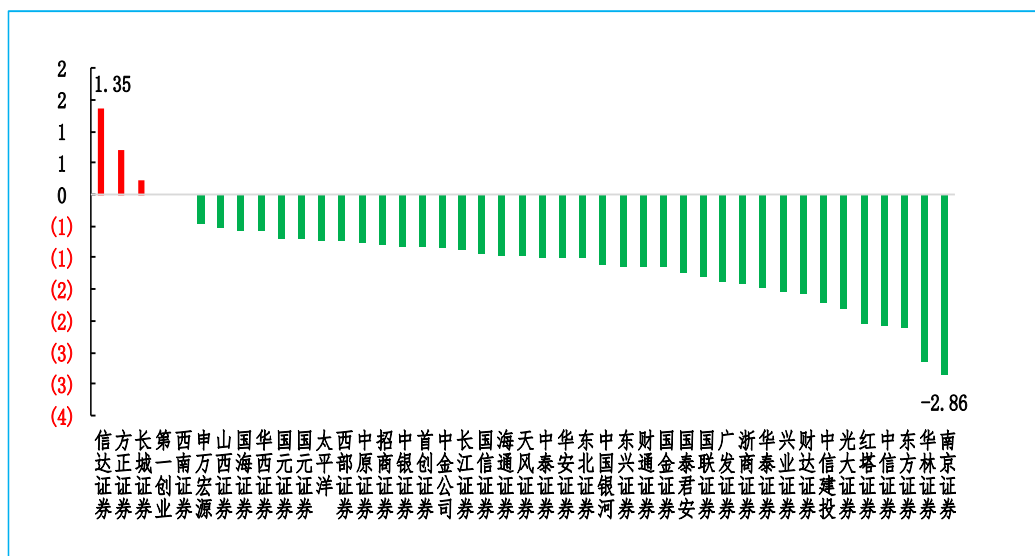
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商多数呈主力资金净流出状态，其中主力资金净流入仅有两家证券，分别是，信达证券主力资金净流入 0.25 亿元，招商证券主力资金净流入 0.01 亿元；另外，主力资金净流出最多的三家证券分别是，中信证券主力资金净流出 3.80 亿元，光大证券主力资金净流出 1.67 亿元，广发证券主力资金净流出 1.03 亿元。

■ 换手率

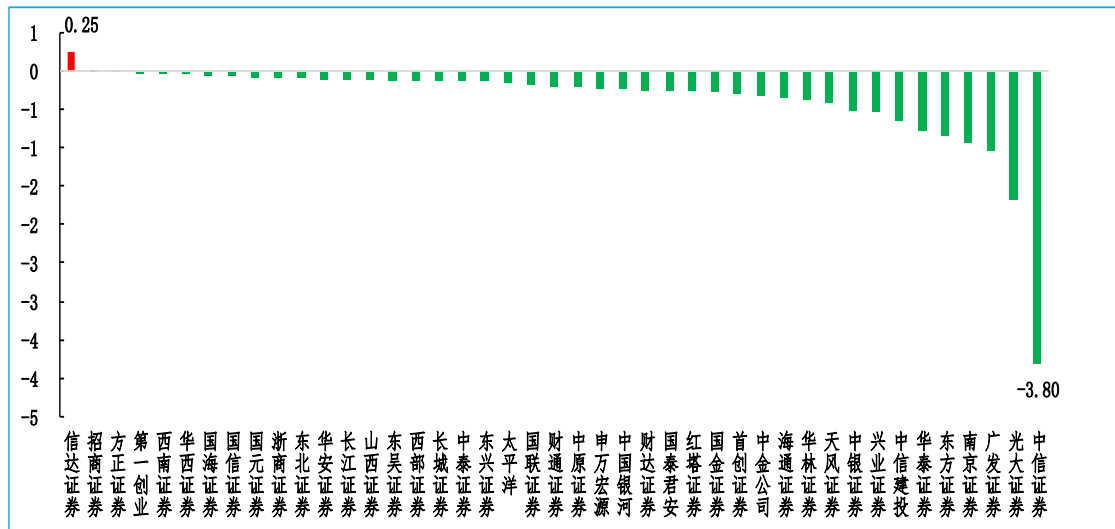
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，信达证券（22.11%）、首创证券（13.03%）、南京证券（2.36%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.09%）、招商证券（0.15%）、申万宏源（0.17%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



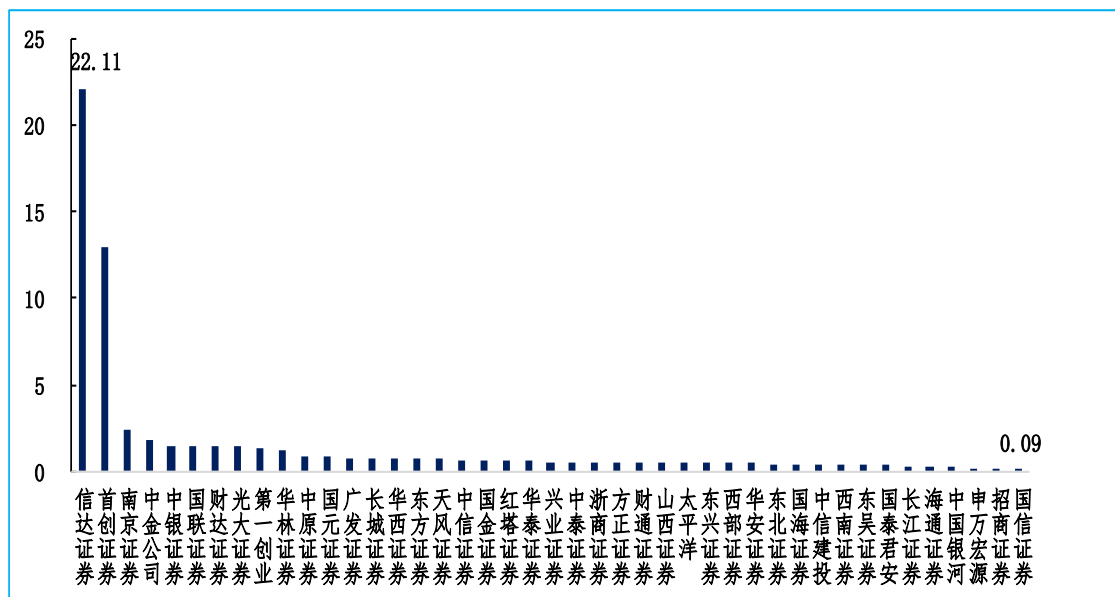
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 个人可参与证券出借业务？中证金融：正加紧推动落实！

近日，为推进全面实行股票发行注册制，中证金融修订了《中国证券金融股份有限公司转融通业务规则(试行)(2023 年修订)》。中证金融表示，在前期修订规则公开征求意见过程中，收到了部分市场机构和个人提出的一些有益意见和

建议。对于规则中无限制或已预留空间的建议，后续加紧推动落实，比如推动个人投资者、年金基金、信托产品、银行理财子公司等参与证券出借业务。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302242645176388.html>

■ 重磅发布 “横琴金融 30 条” 出炉！合作区效应彰显 珠海市上市公司增长超两成

2 月 23 日，人民银行会同银保监会、证监会、外汇局、广东省人民政府联合印发《关于金融支持横琴粤澳深度合作区建设的意见》和《关于金融支持前海深港现代服务业合作区全面深化改革开放的意见》。两份《意见》各提出三十条金融改革创新举措，涵盖民生金融、金融市场互联互通、现代金融产业发展、促进跨境贸易和投融资便利化、加强金融监管合作等方面。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202302242645949719.html>

■ 券商“试水” ChatGPT 隐私与安全风险须警惕

写行业研报、写量化交易代码、为客户做投资决策……以 ChatGPT 为代表的人工智能技术火爆“出圈”，驱动金融行业数字化转型。业内人士认为，头部券商会陆续将人工智能技术应用于客户服务、信用风险控制、投资决策、量化交易等领域，以应对互联网券商在数据、模型、算力方面的竞争。数据质量、隐私和安全、计算能力及风险管理，是目前人工智能在证券行业应用的主要难点。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-02-24/A1677192144729.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。