

沪指重返 3300 点，三月市场迎来“开门红”

证券研究报告—行业日报

2023. 03. 01

(预计发布时间: 2023. 03. 01)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

电话: 18535125736

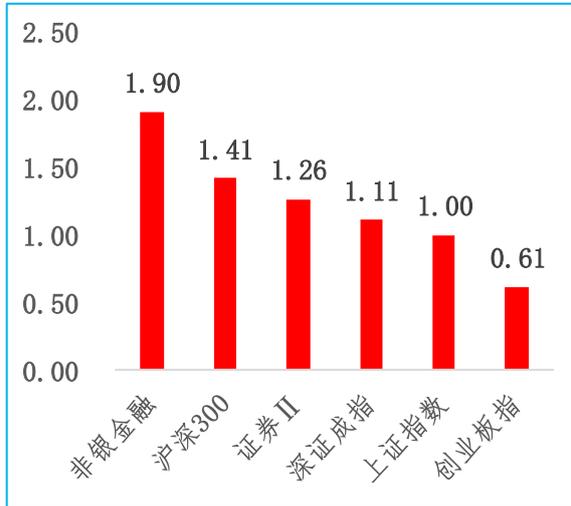
E-mail: yanxw@dtsbc.com.cn

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>

03 月 01 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(3月1日), 今日早盘三指低开, 随后三指迅速翻红, 震荡上行, 沪指盘中重回 3300 点。午盘创指震荡走弱, 尾盘三指红盘收官。今日 ChatGPT 等板块热度不减, 沪指重回 3300 点, 市场交投情绪高涨, 北向资金净买入超 70 亿, 随着多项利好政策的公布, 市场信心回暖, 但短期仍需警惕 3300 点附近, 出现受阻下调的情况。

政策方面, 今日, 财政部重磅发声, 将适度加大财政政策扩张力度、提升政策效能。这有效的缓解了当前多种经济压力, 有助于提升经济发展的效率, 在当前经济稳步复苏的情况下, 无疑给场内投资者打了一剂“强心针”。

行业方面, 公募基金规模重回 27 万亿元, 全面注册制改革下基金业生态将有望进一步改善。这有效的提高了场内机构投资者占比, 有利于公募基金发挥各自优势向更多消费者提供高质量, 多种类的金融服务。

风险提示: 市场调整性风险

行情回顾

周三(3月1日), 今日早盘三指低开, 随后震荡上行, 悉数翻红, 沪指盘中重回 3300 点。午后三指高位震荡, 尾盘集体收红。截至收盘, 上证指数(+1.00%)收报 3312.35 点, 深证成指(+1.11%)收报 11914.32 点, 创业板指(+0.61%)收报 2443.95 点。两市成交额大幅上涨, 突破 9000 亿, 北向资金净买入 70.10 亿元。申万 I 级行业多数上涨, 其中, 计算机、通信、传媒领涨, 美容护理、电力设备、医药生物领跌。证券 II 上涨 1.26%, 43 家上市券商除国金证券、东兴证券横盘以外全数上涨, 其中, 首创证券、信达证券、国联证券领涨。

要闻关注

今日, 财政部重磅发声, 将适度加大财政政策扩张力度、提升政策效能。

近日, 公募基金规模重回 27 万亿元, 全面注册制改革下基金业生态将有望进一步改善。

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

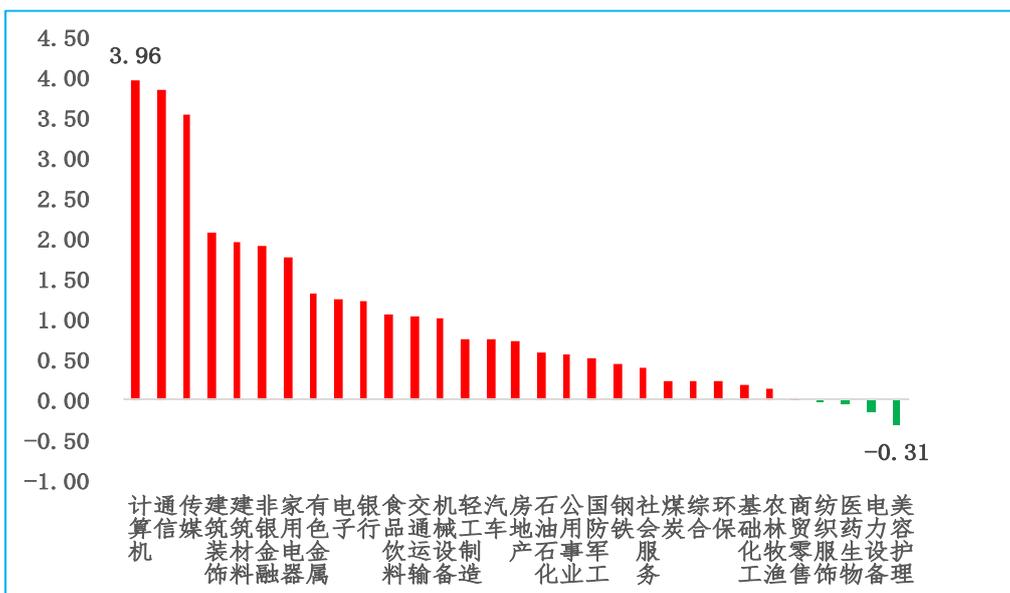
周三（3月1日），今日早盘三指低开，随后三指迅速翻红，震荡上行，沪指盘中重回 3300 点。午盘创指震荡走弱，尾盘三指红盘收官。截至收盘，上证指数（+1.00%）收报 3312.35 点，深证成指（+1.11%）收报 11914.32 点，创业板指（+0.61%）收报 2443.95 点，沪深 300（+0.63%）收报 4126.94 点。

今日沪深两市上涨股票为 3419 家，占总体股票比重 68.31%，横盘 226 家，下跌 1360 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3844 亿元，深证成指今日成交额为 5345 亿元，两市成交额 9189 亿元，创业板指成交额 2008 亿元，沪深 300 成交额 2554 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业多数上涨，其中，涨幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（+3.96%）、通信（申万）（+3.85%）、传媒（申万）（+3.55%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，美容护理（申万）（-0.31%）、电力设备（申万）（-0.14%）、医药生物（申万）（-0.05%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 1.90%，证券 II（申万）今日上涨了 1.26%，保险 II（申万）今日上涨了 3.63%，多元金融（申万）今日上涨了 0.49%。

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	计算机	3.96
	通信	3.85
	传媒	3.55
	建筑装饰	2.07
	建筑材料	1.96
后五	美容护理	-0.31
	电力设备	-0.14
	医药生物	-0.05
	纺织服饰	-0.04
	商贸零售	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 (家)

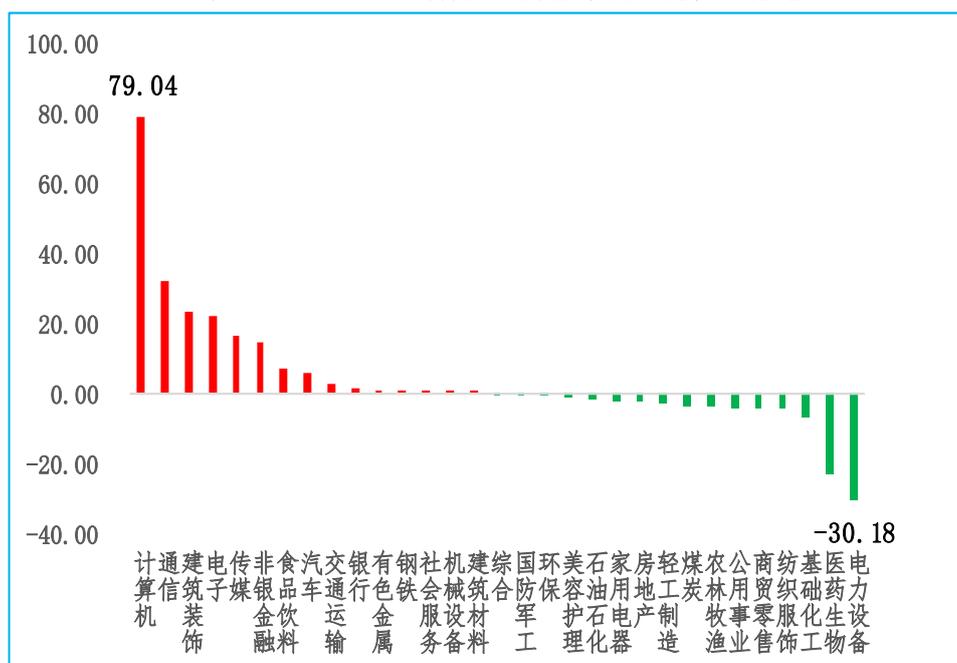
日期	涨跌家数	
3月1日	上涨家数	3419
	平盘家数	226
	下跌家数	1360
	涨停家数	44
	跌停家数	2
2月28日	上涨家数	3779
	平盘家数	130
	下跌家数	1094
	涨停家数	33
	跌停家数	2

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 79.04 亿元，通信(申万)主力资金净流入 32.04 亿元，建筑装饰(申万)主力资金净流入 23.67 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，电力设备(申万)主力资金净流出 30.18 亿元，医药生物(申万)主力资金净流出 23.08 亿元，基础化工(申万)主力资金净流出 6.77 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 家上市券商除国金证券和东兴证券两家券商横盘震荡以外全数上涨，涨幅最大的三家证券分别是，中银证券（+4.70%）、财达证券（+2.10%）、中信建投（+1.90%）。

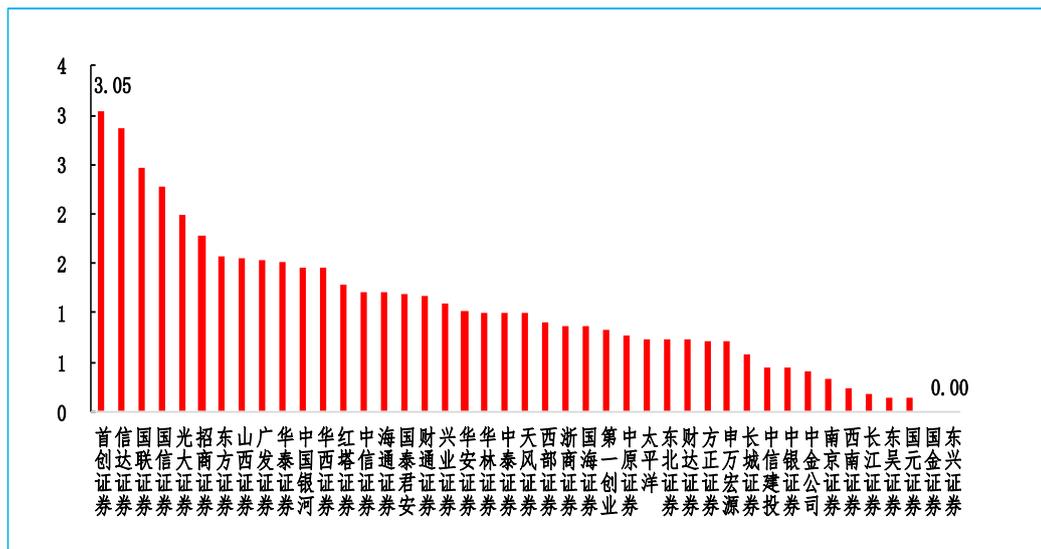
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商多数呈主力资金净流入状态，其中主力资金净流入最多的三家券商分别是，广发证券主力资金净流入 1.71 亿元，光大证券主力资金净流入 1.04 亿元，信达证券主力资金净流入 0.67 亿元；另外，主力资金净流出最多的三家证券分别是，东吴证券主力资金净流出 0.49 亿元，第一创业主力资金净流出 0.39 亿元，中银证券主力资金净流出 0.33 亿元。

■ 换手率

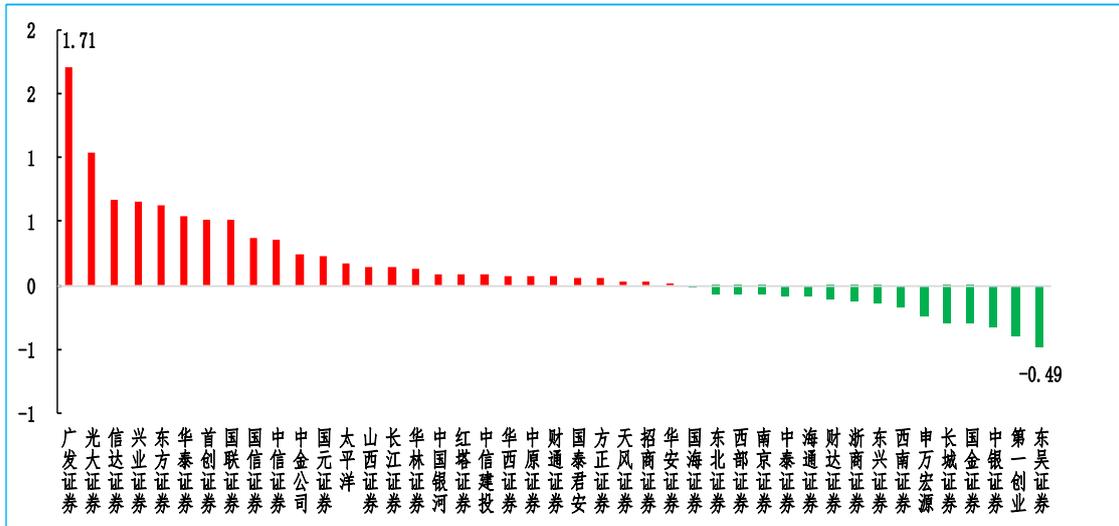
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，信达证券（19.84%）、首创证券（12.18%）、国联证券（3.84%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券（0.18%）、申万宏源（0.27%）、国信证券（0.29%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



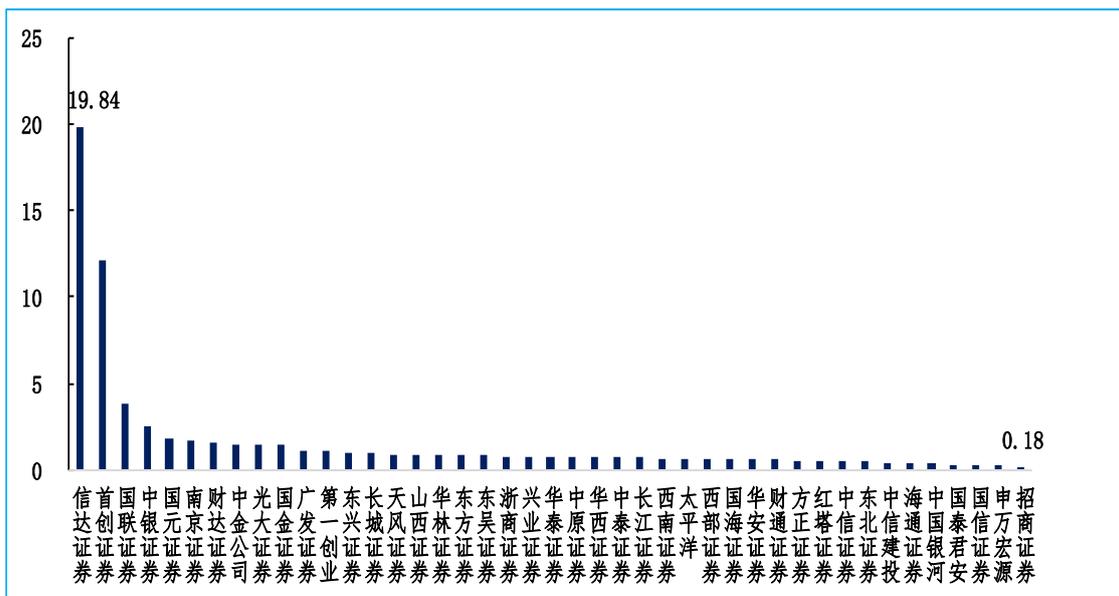
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 公募基金规模重回 27 万亿元 全面注册制下基金业生态将进一步改善

公募基金总规模在时隔 4 个月之后重回 27 万亿元。中国证券投资基金业协会日前发布的数据显示，截至 2023 年 1 月底，我国境内共有基金管理公司 142

家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司 13 家、保险资产管理公司 1 家。以上机构管理的公募基金资产净值合计 27.25 万亿元。其中，封闭式基金资产净值合计为 3.58 万亿元，开放式基金资产净值合计为 23.67 万亿元。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202303012649296781.html>

■ 财政部重磅发声！

3 月 1 日，国新办举行“权威部门话开局”系列主题新闻发布会的第五场，财政部部长刘昆介绍“财政贯彻落实党的二十大重大决策部署”有关情况。刘昆表示，当前我国经济恢复的基础尚不牢固，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，外部环境动荡不安。应对这些风险挑战，要加大财政宏观调控力度，优化政策工具组合，在有效支持高质量发展中，保障财政可持续和地方政府债务风险可控。

刘昆也介绍称，近年来，各级财政部门始终把艰苦奋斗、勤俭节约作为财政工作指导方针。坚持党政机关过紧日子不动摇。政府过紧日子是应该长期坚持的方针政策，要压减开支，腾出更多财政资源，支持地方保基本民生、保市场主体，以政府过紧日子，换老百姓过好日子。财政部门将继续严格落实过紧日子的要求，当好“铁公鸡”、打好“铁算盘”，把每一分钱都用在刀刃上、紧要处。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2023-03-01/A1677649097716.html>

■ 继续回升！2 月份制造业 PMI 升至 52.6% 稳经济政策措施效应进一步显现

3 月 1 日，国家统计局发布数据显示，2 月份，制造业采购经理指数（PMI）、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 52.6%、56.3%和 56.4%，高于上月 2.5、1.9 和 3.5 个百分点，三大指数均连续两个月位于扩张区间。

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河解读时表示，2 月份，稳经济政策措施效应进一步显现，叠加疫情影响消退等有利因素，企业复工复产、复商复市加快，我国经济景气水平继续回升。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2023-03-01/A1677645445697.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，具有一定局限性。

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。