

三大指数全天弱势震荡 两市近 4000 只个股下跌

证券研究报告—行业日报

2023. 03. 14

(预计发布时间: 2023. 03. 14)

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>

核心观点

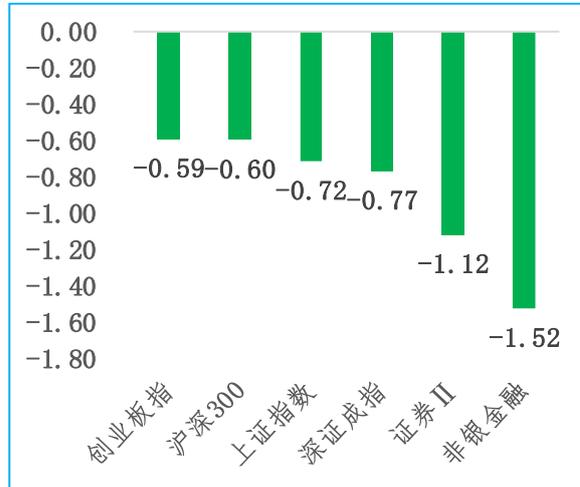
周二(3月14日), 三大指数早盘低开, 之后震荡下跌, 午盘三大指数行至最低点; 午后行情回暖, 三大指数震荡拉升, 走出深“V”反转。尾盘翻红未果, 行情小幅下滑, 三大指数收跌, 两市近 4000 只个股下跌。两市放量下跌, 早盘一度引发市场资金出逃, 但午盘半导体板块大涨护盘, 促使 A 股“深 V”反转, 当前市场正处于寻求热点阶段, 短期行情或不会太平稳, 待右侧机会确定后, 市场或将重新迎来上行趋势。

市场方面, 今日, 上交所发布通知, 将于 3 月 18 日开展全面注册制发行业务通关测试和交易业务全网测试。全面注册制实施渐近, 投行业务底层逻辑变更在即, 券商需抓紧时间适应完善。

13 日晚间, 首批 11 家主板平移注册制企业顺利过会。当前, 全面注册制落实顺利, 企业上市效率有望加强, 企业融资积极性有望得到提升, 这对资本市场扩容有着积极作用。

风险提示: 热点板块轮换风险

03 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

行情回顾

周二(3月14日), 三大指数早盘低开, 之后震荡下跌, 午盘三大指数行至最低点; 午后行情回暖, 三大指数震荡拉升, 走出深“V”反转。尾盘翻红未果, 行情小幅下滑, 三大指数收跌, 两市近 4000 只个股下跌。截至收盘, 上证指数(-0.72%)收报 3245.31 点, 深证成指(-0.77%)收报 11416.57 点, 创业板指(-0.59%)收报 2343.11 点。两市放量下跌, 成交额突破 9000 亿, 北向资金净买入 7.55 亿元。申万 I 级行业多数下跌, 仅农林牧渔和电子上涨, 石油石化、轻工制造、建筑材料领跌。证券 II 下跌 1.12%, 43 家上市券商多数下跌, 仅东北证券上涨, 首创证券、信达证券、国联证券领跌。

要闻关注

今日, 上交所发布通知, 将于 3 月 18 日开展全面注册制发行业务通关测试和交易业务全网测试;

13 日晚间, 首批 11 家主板平移注册制企业顺利过会。

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

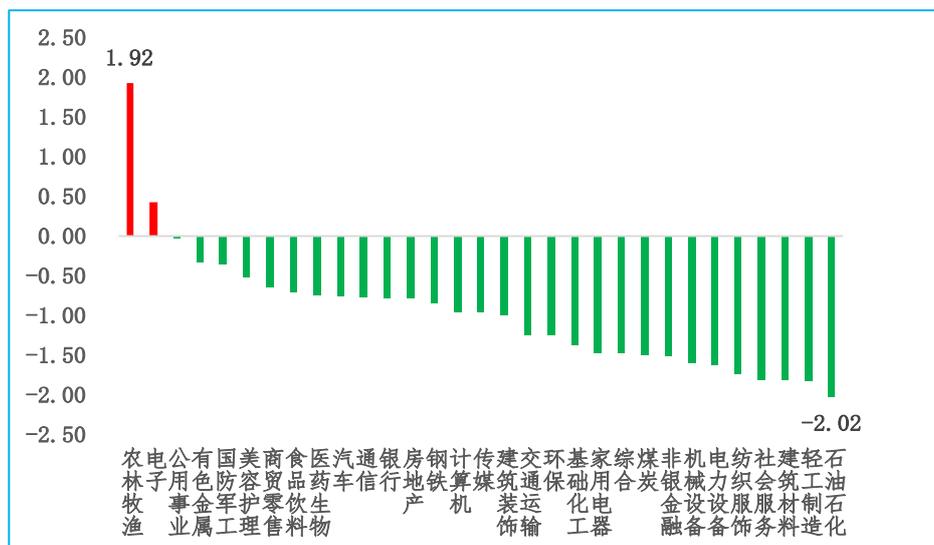
周二（3月14日），三大指数早盘低开，之后震荡下跌，午盘三大指数行至最低点；午后行情回暖，三大指数震荡拉升，走出深“V”反转。尾盘翻红未果，行情小幅下滑，三大指数收跌，两市近4000只个股下跌。截至收盘，上证指数（-0.72%）收报3245.31点，深证成指（-0.77%）收报11416.57点，创业板指（-0.59%）收报2343.11点，沪深300（-0.60%）收报3984.70点。

今日沪深两市上涨股票为959家，占总体股票比重19.12%，横盘74家，下跌3984家。资金流方面，上证指数今日成交额为4100亿元，深证成指今日成交额为5224亿元，两市成交额9324亿元，创业板指成交额2204亿元，沪深300成交额2672亿元。

当天申万I级31个行业多数下跌，仅两个行业上涨，分别是，农林牧渔（申万）（+1.92%）、电子（申万）（+0.42%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，石油石化（申万）（-2.02%）、轻工制造（申万）（-1.84%）、建筑材料（申万）（-1.83%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了1.12%，证券II（申万）今日下跌了2.39%，保险II（申万）今日下跌了1.54%，多元金融（申万）今日下跌了1.16%。

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	农林牧渔	1.92
	电子	0.42
	公用事业	-0.03
	有色金属	-0.34
	国防军工	-0.37
后五	石油石化	-2.02
	轻工制造	-1.84
	建筑材料	-1.83
	社会服务	-1.83
	纺织服装	-1.74

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

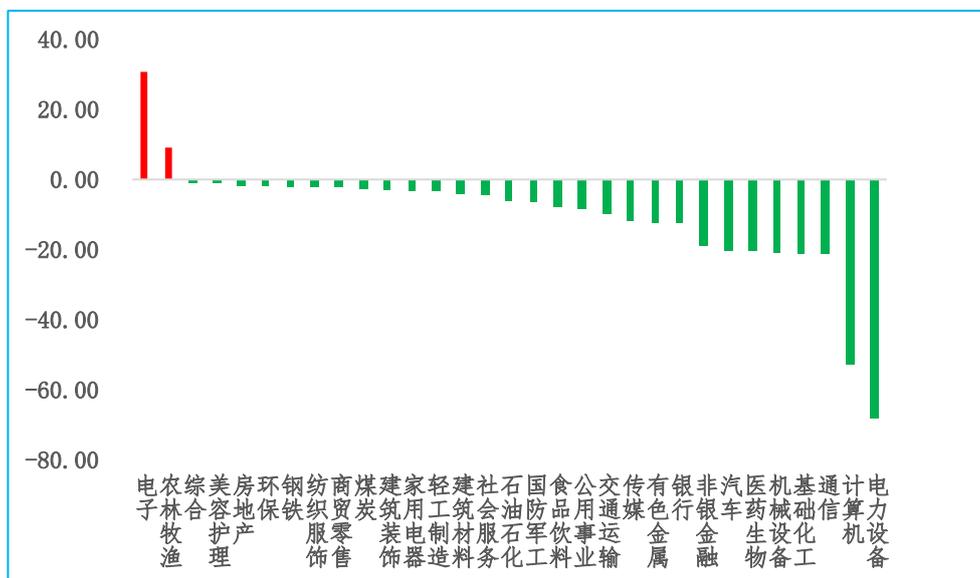
日期	涨跌家数	
3月14日	上涨家数	959
	平盘家数	74
	下跌家数	3984
	涨停家数	24
	跌停家数	12
3月13日	上涨家数	2318
	平盘家数	175
	下跌家数	2523
	涨停家数	36
	跌停家数	8

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 级行业多数呈现主力资金净流出状态, 仅两个行业呈主力资金净流入状态, 分别是, 电子(申万)主力资金净流入 31.00 亿元, 农林牧渔(申万)主力资金净流入 9.41 亿元; 净流出主力资金最少的三个行业分别是, 电力设备(申万)主力资金净流出 68.43 亿元, 计算机(申万)主力资金净流出 52.63 亿元, 通信(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

43 家上市券商多数下跌，仅东北证券 (+0.15%) 上涨，跌幅最大的三家券商分别是，首创证券 (-3.29%)、信达证券 (-2.85%)、国联证券 (-2.62%)。

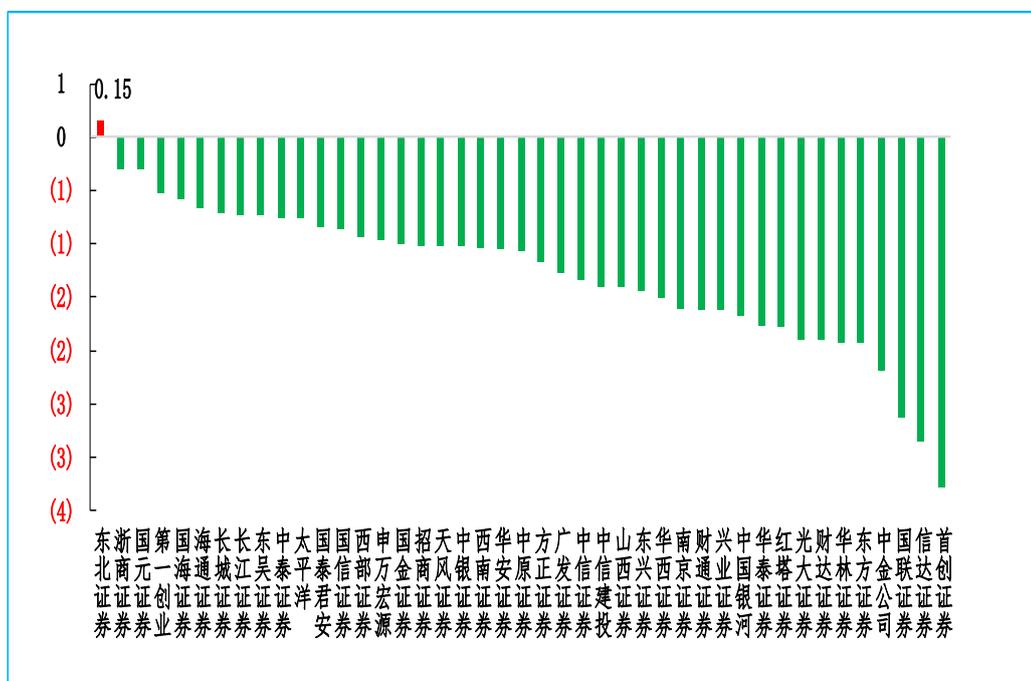
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 4 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，东北证券主力资金净流入 0.13 亿元，长城证券主力资金净流入 0.09 亿元，华安证券主力资金净流入 0.05 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，中信证券主力资金净流出 1.55 亿元，光大证券主力资金净流出 1.07 亿元，广发证券主力资金净流出 0.94 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，首创证券 (8.51%) 信达证券 (8.45%)、国联证券 (3.12%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券 (0.11%)、招商证券 (0.13%)、申万宏源 (0.18%)。

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

权。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202303142660156648.html>

■ 上交所 3 月 18 日开展全面注册制发行业务通关测试和交易业务全网测试

3 月 14 日, 上交所发布通知称, 为确保全面实行股票发行注册制(以下简称全面实行注册制)相关工作顺利推进, 上交所联合中国结算上海分公司、中证金融等机构组织开展全面实行注册制发行业务通关测试及交易业务全网测试, 通过模拟沪市股票及存托凭证交易、非交易等业务的委托申报、成交回报、行情接收、清算交收和投资者适当性管理、转融通等业务处理过程, 检验市场参与各方技术系统的正确性。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202303142661179731.html>

■ 资本市场指数版图扩大 月内再添 7 条新指数

据深交所全资子公司深圳证券信息有限公司(以下简称“深证信息”)官网消息, 深证 XR、数字文化、新型显示等 3 条数字经济细分主题指数将于 3 月 14 日正式发布。叠加此前中证指数公司宣布将于 3 月 29 日发布中证全指集成电路、中证全指软件开发、中证全指数据中心和中证全指通用机械等 4 条指数。本月内将再发布 7 条新指数。

资料来源:

<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2023-03-14/A1678739828007.html>

■ 重磅! 首批主板注册制 IPO 企业过会

3 月 13 日晚, 沪深交易所分别发布上市委会议结果公告, 11 家主板平移企业顺利过会。3 月 14 日, 上交所还将审议万丰股份、恒尚股份两家主板 IPO; 深交所同日将审议长青科技、翔腾新材、三联锻造 3 家主板 IPO。若这 5 家企业顺利过会, 全面注册制下首批主板上市企业将有望从前述 16 家企业中诞生。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202303142660321980.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。