

三大指数走低收绿 2023 年全年 IPO 节奏放缓

证券研究报告—行业日报

2024. 01. 02

(预计发布时间: 2024. 01. 03)

分析师: 景剑文

执业证书编号: S0770523090001

电话: 0351-7219913

E-mail: jingjw@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

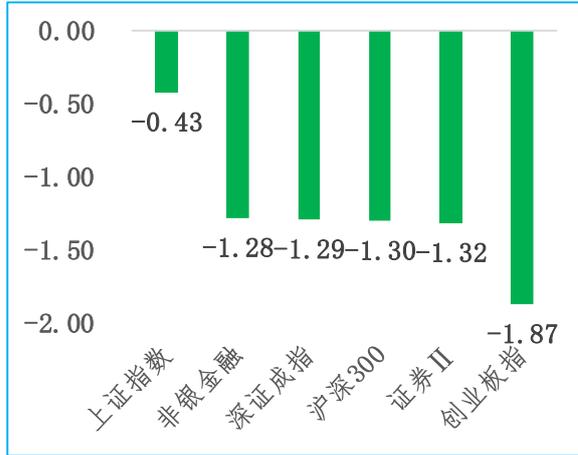
周二(1月2日), 三大指数早盘低开, 之后走势分化, 沪指窄幅震荡, 盘中短暂翻红后回落, 午盘小幅拉升后, 尾盘再度回落, 最终收绿; 深指、创业板指全天走弱, 尾盘收跌逾 1%。

两市量能再度回落, 跌破 8000 亿, 北向资金净卖出超 50 亿元, 两市情绪再度降温。短期来看, 市场悲观预期依然较重, 短期的反弹并不能完全使市场反转, 但随着经济的不断回暖, 政策的持续宽松, 场内悲观预期正在逐步修复, 叠加上周后期“反弹行情”的刺激, 场内投资者信心有望加速提升, 为市场行情反转提供助力。

券商方面, 今日板块表现较差, 绿盘偏多。消息面上, 2023 年全年 IPO 节奏放缓, 创近年新低, 引发市场担忧。但板块内部并无较大风险, 单一业务利空消息并不足以对行业业绩产生过大影响, 预计短期市场消化掉利空消息后, 券商板块将有望止住颓势。

风险提示: 券商细分业务数据不佳引起板块扰动

01 月 02 日主要指数表现 (%)



数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究中心

行情回顾

周二(1月2日), 三大指数早盘低开, 之后走势分化, 沪指窄幅震荡, 盘中短暂翻红后回落, 午盘小幅拉升后, 尾盘再度回落, 最终收绿; 深指、创业板指全天走弱, 尾盘收跌逾 1%。截至收盘, 上证指数(-0.43%)收报 2962.28 点, 深证成指(-1.29%)收报 9401.35 点, 创业板指(-1.87%)收报 1855.92。两市量能持续回落, 再度跌破 8000 亿, 北向资金净卖出 52.69 亿元(数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数下跌, 煤炭、公用事业、环保领涨, 食品饮料、房地产、计算机领跌。证券 II 下跌 1.32%, 43 家上市券商多数下跌, 仅首创证券上涨, 西南证券、中信建投、方正证券领跌。

要闻关注

2023 年市场 IPO 节奏放缓, 全年首发企业数量和募资金额皆较去年有所下滑, 创下近年新低;

今日公布的 2023 年 12 月财新中国制造业 PMI 为 50.8, 较上月提升 0.1 个百分点。

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

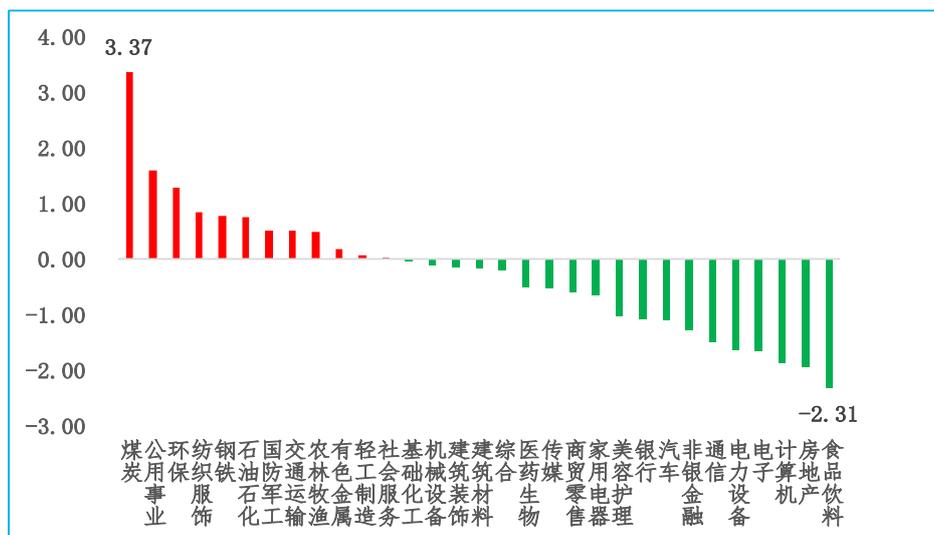
周二（1月2日），三大指数早盘低开，之后走势分化，沪指窄幅震荡，盘中短暂翻红后回落，午盘小幅拉升后，尾盘再度回落，最终收绿；深指、创业板指全天走弱，尾盘收跌逾1%。截至收盘，上证指数（-0.43%）收报2962.28点，深证成指（-1.29%）收报9401.35点，创业板指（-1.87%）收报1855.92，沪深300（-1.30%）收报3386.35点。

今日沪深两市上涨股票为2648家，占总体股票比重52.03%，横盘144家，下跌2297家。资金流方面，上证指数今日成交额为3460亿元，深证成指今日成交额为4418亿元，两市成交额7878亿元，创业板指成交额1793亿元，沪深300成交额1841亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

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，煤炭（申万）（+3.37%）、公用事业（申万）（+1.60%）、环保（申万）（+1.30%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，食品饮料（申万）（-2.31%）、房地产（申万）（-1.93%）、计算机（申万）（-1.88%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日下跌了1.28%，证券 II（申万）今日下跌了1.32%，保险 II（申万）今日下跌了1.63%，多元金融（申万）今日上涨了0.26%。（数据来源：同花顺 iFinD）

图表 1 申万 I 级行业日涨跌幅 (%)



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

图表 2 热门行业涨跌幅 (%)

	名称	涨跌幅 (%)
前五	煤炭	3.37
	公用事业	1.60
	环保	1.30
	纺织服饰	0.86
	钢铁	0.79
后五	食品饮料	-2.31
	房地产	-1.93
	计算机	-1.88
	电子	-1.65
	电力设备	-1.64

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

图表 3 沪深两市涨跌家数统计

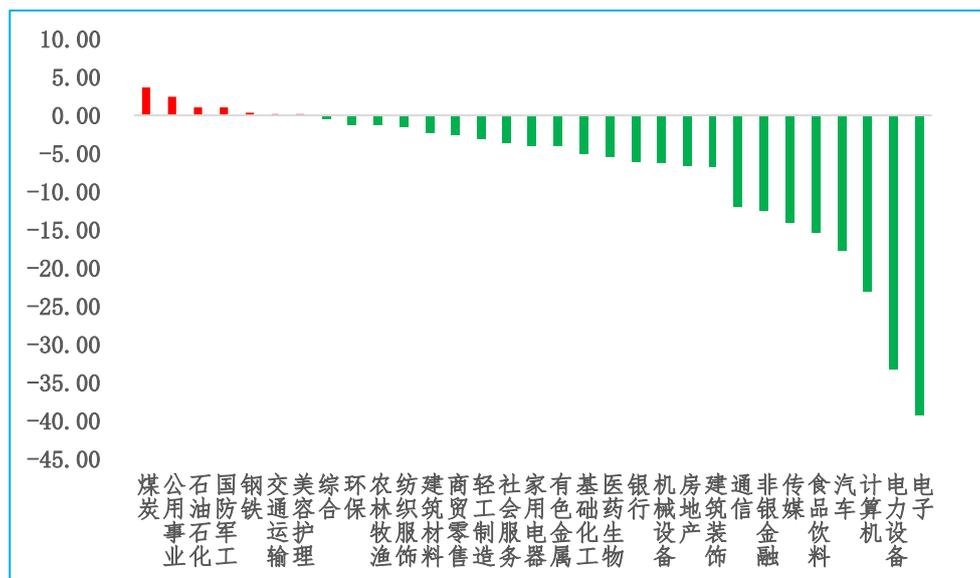
日期	涨跌家数	
1月2日	上涨家数	2648
	平盘家数	144
	下跌家数	2297
	涨停家数	62
	跌停家数	8
12月29日	上涨家数	4101
	平盘家数	165
	下跌家数	823
	涨停家数	71
	跌停家数	4

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

■ 资金表现

今日申万 I 级行业共 7 个行业呈现主力资金净流入状态，净流入主力资金最多的三个行业分别是，煤炭(申万)主力资金净流入 3.75 亿元，公用事业(申万)主力资金净流入 2.43 亿元，石油石化(申万)主力资金净流入 1.20 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 39.33 亿元，电力设备(申万)主力资金净流出 33.15 亿元，计算机(申万)主力资金净流出 23.03 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 大同证券研究中心

二、券商行情

■ 个股表现

43 家上市券商多数下跌，仅首创证券 (+1.42%) 1 家券商上涨，跌幅最大的三家券商分别是，西南证券 (-2.93%)、中信建投 (-2.79%)、方正证券 (-2.36%)。

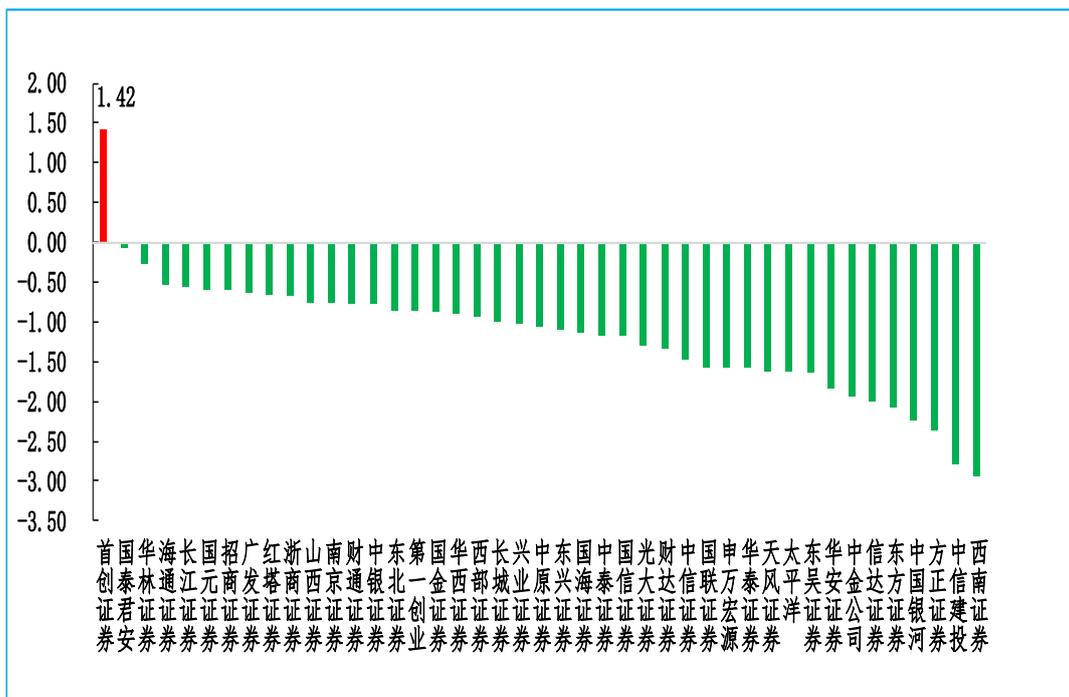
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商仅 5 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，申万宏源主力资金净流入 0.14 亿元，兴业证券主力资金净流入 0.13 亿元，海通证券主力资金净流入 0.08 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，太平洋主力资金净流出 1.03 亿元，方正证券主力资金净流出 0.56 亿元，东方证券主力资金净流出 0.56 亿元。

■ 换手率

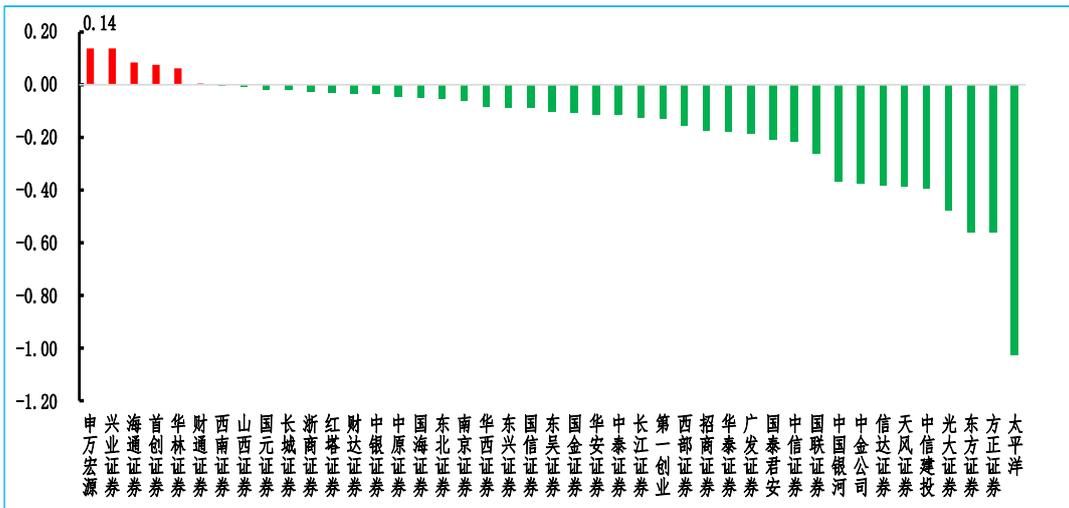
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券 (5.86%)、信达证券 (5.73%)、太平洋 (2.47%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券 (0.16%)、国信证券 (0.20%)、红塔证券 (0.20%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



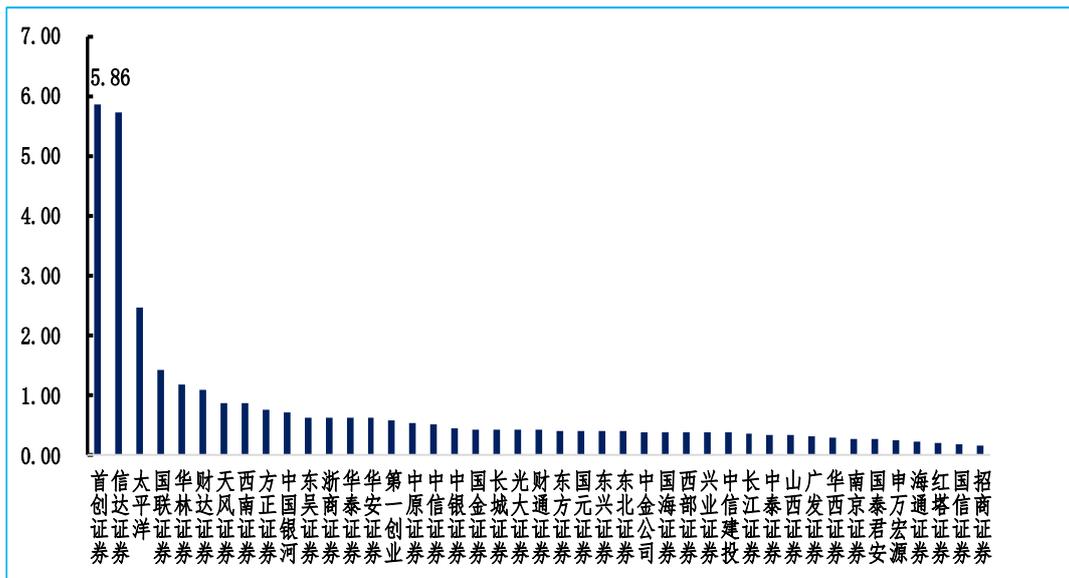
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

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 大同证券研究中心

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

三、重大事项

2023 年券商投行业务质量评价结果出炉

为引导行业不断提升投行业务的综合执业质量，助力资本市场高质量发展，12月30日，中国证券业协会发布了2023年券商投行业务质量评价结果。

从结果看，共有12家券商获评A类，头部“三中一华”三缺一，除中信

证券、中金公司、华泰联合这三家外，其余席位均被中小券商占据。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-12-30/A1703925420344.html>

■ 公募基金全年累计分红超 2200 亿元！

Wind 资讯数据显示，公募基金产品分红金额于 12 月创下 2023 年最高单月水平后，全年累计分红金额已超过 2200 亿元。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202401022948726419.html>

■ IPO 年终盘点：总募资额 3565.39 亿元 过会率持平 破发率下降至 16.61%

IPO 年终盘点：总募资额 3565.39 亿元 过会率持平 破发率下降至 16.61%。整体来看，受宏观经济环境和政策等影响，2023 年 IPO 节奏放缓，今年首发企业数量、募资金额同比下滑，创近年新低；上会审核的过会率与去年基本持平，但选择主动撤回的企业不在少数；发行定价相对更加合理，破发率相比明显降低，且今年两只股票上市首日涨幅超 1000%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202312312948530065.html>

■ 2023 年 12 月财新中国制造业 PMI 微升至 50.8

2024 年 1 月 2 日公布的 2023 年 12 月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得 50.8，高于上月 0.1 个百分点，连续两个月位于扩张区间。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202401022948863574.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/同花顺 iFinD/国家统计局等政府网站/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中心，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。