

# 两市指数小幅反弹 北向资金微量流入

## 证券研究报告—行业日报

2024. 01. 09

(预计发布时间: 2024. 01. 10)

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

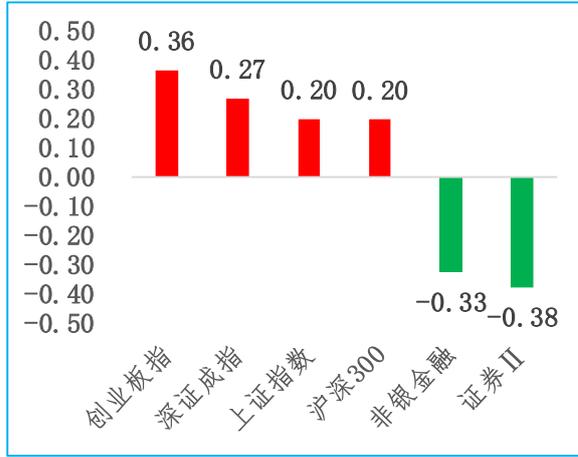
周二(1月9日), 三大指数早盘震荡上行, 盘中皆触及全天高点, 之后三大指数震荡下跌, 午后悉数翻绿, 尾盘行情小幅回暖, 三大指数红盘收官。

两市量能仍维持在 6000 亿元左右, 北向资金微幅净流入 0.19 亿元。市场反弹力度相对较弱, 情绪面并未受到太大影响。短期来看, 在无重大利好消息刺激下, 尚无明确主线的市场在量能收窄的情况下, 虽下行空间有限, 但上行动力仍旧不足, 窄幅震荡或成为近期主线。中长期来看, 投资者仍需静待政策利好的逐步落地, 以及经济数据的持续回暖, 以推动市场升温反弹。

券商方面, 今日板块整体表现较差, 跑输市场。短期来看, 当前场内量能不足、无明确主线的情况下, 结构性行情仍然是主旋律, 证券板块在近期无明显利空的情况下持续收缩, 调整相对充分, 未来上行概率进一步加大。

**风险提示: 突发利空引发市场扰动**

01 月 09 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9日), 三大指数早盘震荡上行, 盘中皆触及全天高点, 之后三大指数震荡下跌, 午后悉数翻绿, 尾盘行情小幅回暖, 三大指数红盘收官。截至收盘, 上证指数(+0.20%)收报 2893.25 点, 深证成指(+0.27%)收报 8971.72 点, 创业板指(+0.36%)收报 1750.78。两市量能仍维持在 6000 亿元之上, 北向资金微幅净流入 0.19 亿元(数据来源: 同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数上涨, 商贸零售、美容护理、社会服务领涨, 计算机、国防军工、非银金融领跌。证券 II 下跌 0.38%, 43 家上市券商多数下跌, 华林证券、浙商证券、国元证券领涨, 国联证券、信达证券、长城证券领跌。

### 要闻关注

当前, 市场预期普遍认为, 2023 年 12 月份 CPI、PPI 同比降幅收窄, 但仍为负值;

截至 1 月 8 日, 共计 73 家上市公司年报业绩预告出炉, 超 3/4 净利润同比向好。

---

## 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

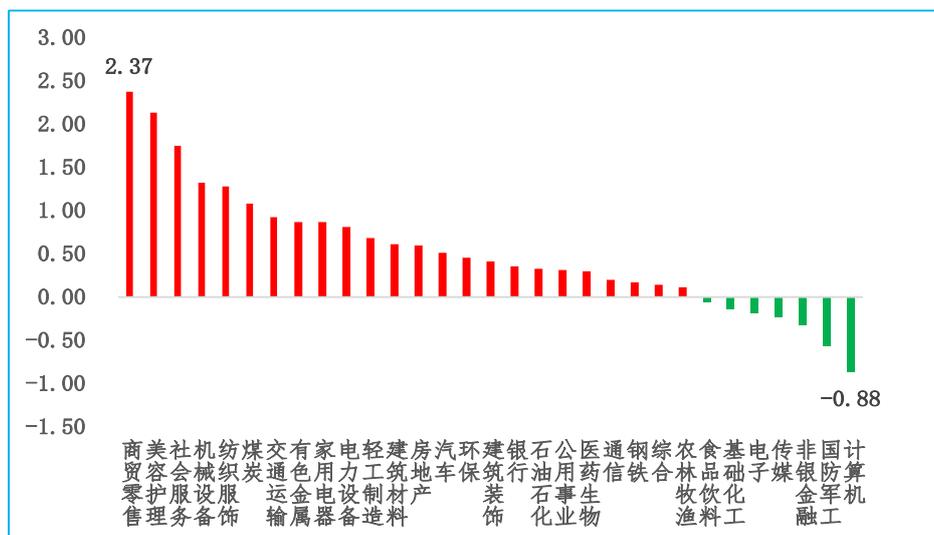
周二（1月9日），三大指数早盘震荡上行，盘中皆触及全天高点，之后三大指数震荡下跌，午后悉数翻绿，尾盘行情小幅回暖，三大指数红盘收官。截至收盘，上证指数（+0.20%）收报 2893.25 点，深证成指（+0.27%）收报 8971.72 点，创业板指（+0.36%）收报 1750.78，沪深 300（+0.20%）收报 3292.50 点。

今日沪深两市上涨股票为 3421 家，占总体股票比重 67.20%，横盘 203 家，下跌 1467 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 2944 亿元，深证成指今日成交额为 3798 亿元，两市成交额 6743 亿元，创业板指成交额 1526 亿元，沪深 300 成交额 1723 亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万 I 级 31 个行业多数上涨，涨幅最大的三个行业分别是，商贸零售（申万）（+2.37%）、美容护理（申万）（+2.12%）、社会服务（申万）（+1.75%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（-0.88%）、国防军工（申万）（-0.57%）、非银金融（申万）（-0.33%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了 0.33%，证券 II（申万）今日下跌了 0.38%，保险 II（申万）今日下跌了 0.24%，多元金融（申万）今日下跌了 0.22%。（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	商贸零售	2.37
	美容护理	2.12
	社会服务	1.75
	机械设备	1.32
	纺织服饰	1.28
后五	计算机	-0.88
	国防军工	-0.57
	非银金融	-0.33
	传媒	-0.23
	电子	-0.18

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

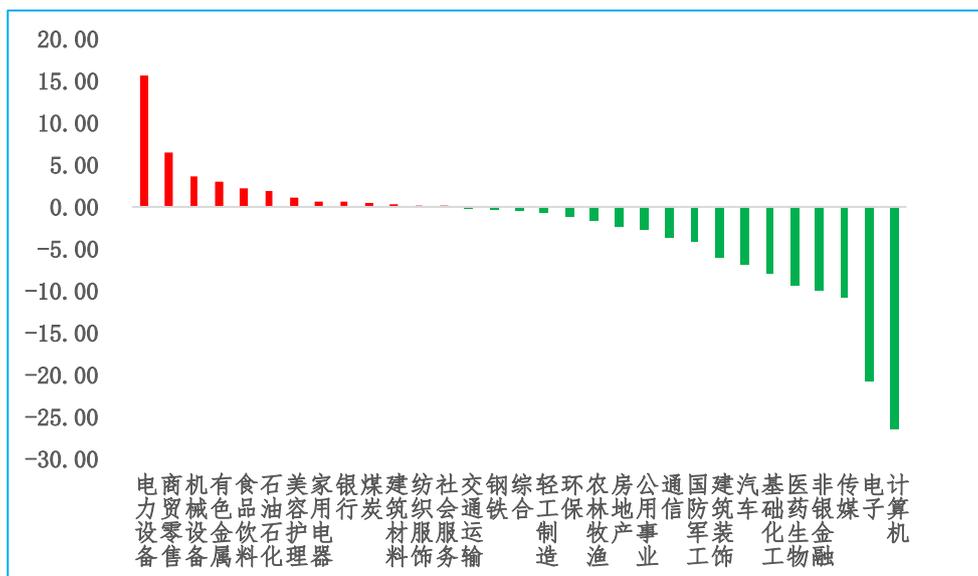
日期	涨跌家数	
1月9日	上涨家数	3421
	平盘家数	203
	下跌家数	1467
	涨停家数	48
	跌停家数	10
1月8日	上涨家数	368
	平盘家数	45
	下跌家数	4678
	涨停家数	35
	跌停家数	22

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 13 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，电力设备(申万)主力资金净流入 15.79 亿元，商贸零售(申万)主力资金净流入 6.50 亿元，机械设备(申万)主力资金净流入 3.65 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，计算机(申万)主力资金净流出 26.41 亿元，电子(申万)主力资金净流出 20.74 亿元，传媒(申万)主力资金净流出 10.77 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 大同证券研究中心

## 二、券商行情

## ■ 个股表现

43 家上市券商多数下跌，涨幅最大的三家券商分别是，华林证券 (+2.27%)、浙商证券 (+0.51%)、国元证券 (+0.46%)，跌幅最大的三家券商分别是，国联证券 (-2.55%)、信达证券 (-2.20%)、长城证券 (-1.69%)。

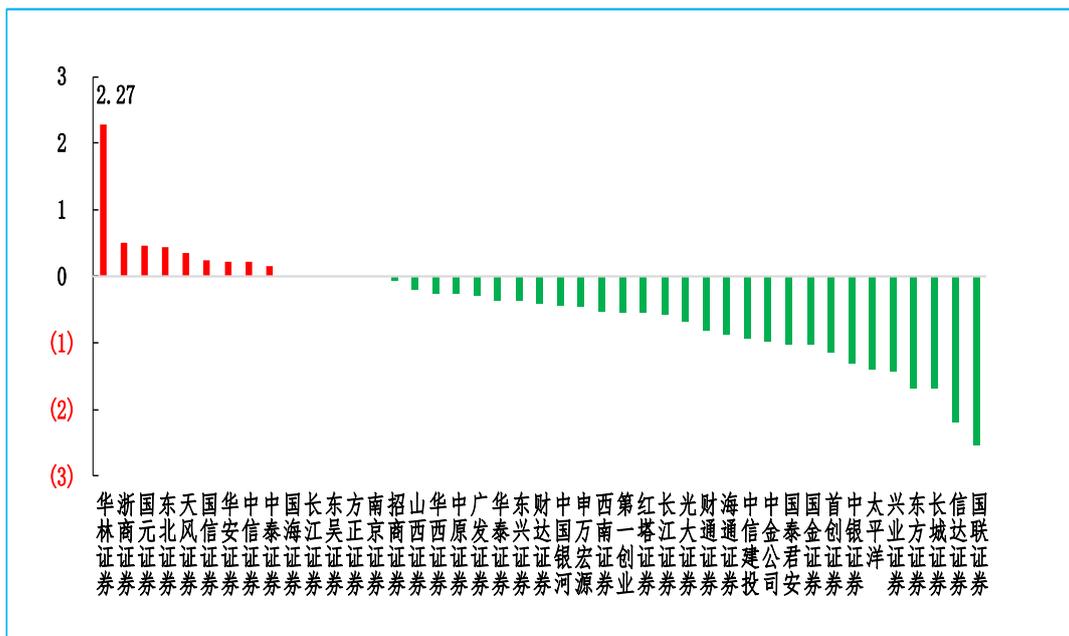
## ■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 6 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，华林证券主力资金净流入 0.36 亿元，财达证券主力资金净流入 0.08 亿元，东北证券主力资金净流入 0.07 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 1.01 亿元，国联证券主力资金净流出 0.64 亿元，中金公司主力资金净流出 0.53 亿元。

## ■ 换手率

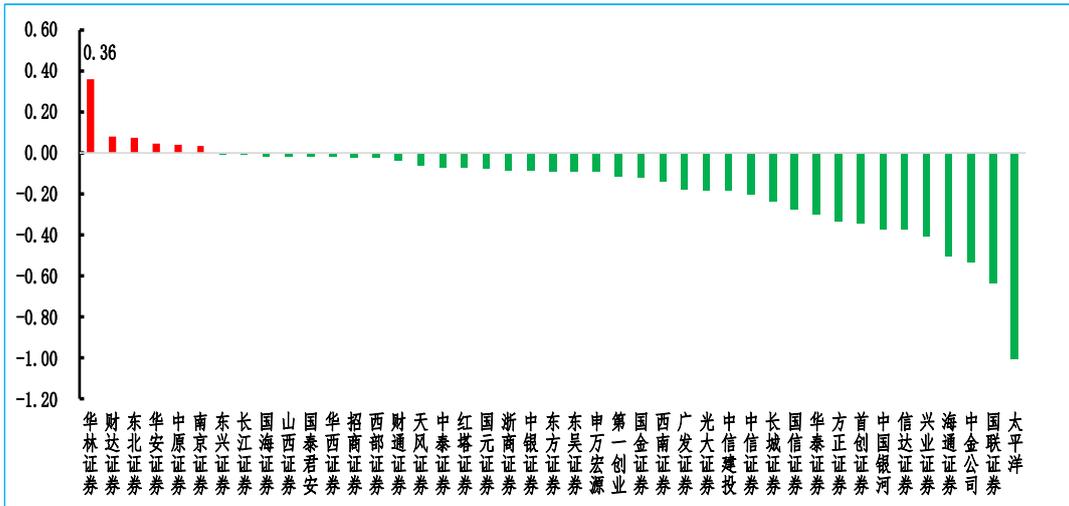
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，信达证券 (6.73%)、首创证券 (3.82%)、太平洋 (2.53%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券 (0.16%)、申万宏源 (0.20%)、国信证券 (0.22%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



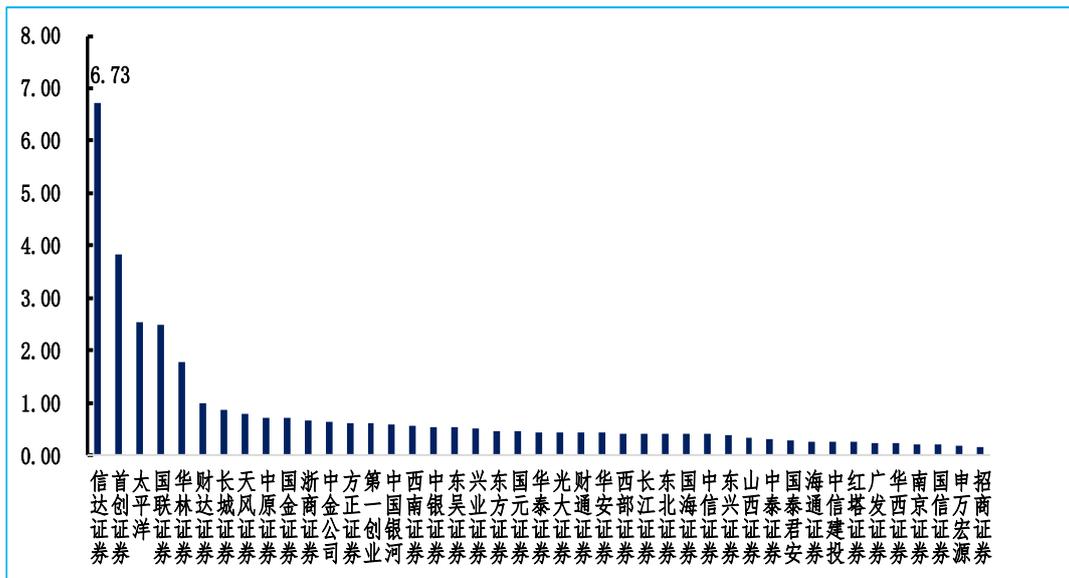
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

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

#### ■ 首批年报业绩预告出炉 23 只股净利润增长逾 40%

截至 1 月 8 日，A 股市场共计 73 家上市公司发布 2023 年业绩预告或快报。其中 55 家净利润同比向好，占比高达 75.34%。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/20240109295534134.html>

### ■ 布局公募！中邮证券成了基金公司二股东

近日，证监会同意中国邮政集团将所持的中邮创业基金 28.61%的股权转让给中邮证券。转让完成后，中邮证券将持有中邮创业基金 28.61%的股权，为第二大股东。中邮证券在谋求公募牌照方面取得成果。据悉，本次转让是中国邮政集团层面优化金融牌照布局的战略考量。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202401092956138111.html>

### ■ 业内人士预计 2023 年 12 月 CPI、PPI 降幅收窄但仍为负值

近日，多位业内人士前瞻 2023 年 12 月份 CPI（居民消费价格指数）和 PPI（全国工业生产者出厂价格）数据，普遍认为，2023 年 12 月 CPI 同比、PPI 同比降幅收窄但仍为负值。

资料来源:

<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2024-01-09/A1704767833251.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/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。