

三大指数反弹收红 北向资金连续三日净流入

证券研究报告—行业日报

2024.01.11

(预计发布时间: 2024.01.12)

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

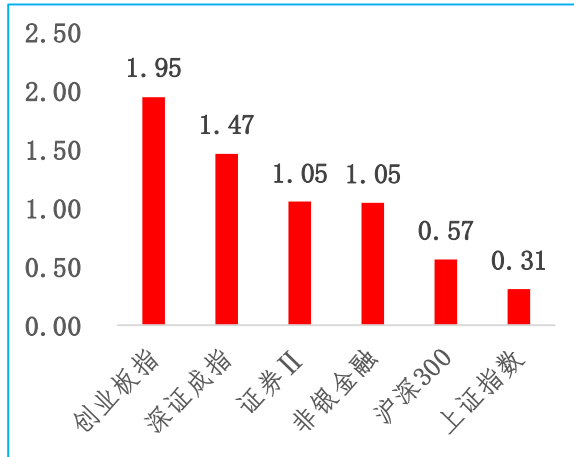
周四(1月11日),三大指数早盘震荡上行,午盘悉数收红,创业板指涨逾1%,午后,市场行情升温,创业板指迅速拉升逾2%,后尾盘震荡回落,三大指数红盘收官。

资金面上,两市量能小幅攀升至7000亿之上,北向资金连续三天净流入,情绪面企稳。盘面上,早盘华为概念大幅拉升,配合数字货币概念,带动市场上行,午后,有色金属板块迅速拉涨,多板块合力带动市场迅速走强,前期相对坚挺的高股息板块今日走低,结构性行情仍是主线,投资者需警惕板块轮动带来的风险。

券商方面,今日整体表现较好,板块内多数个股上涨。短期来看,在无政策利好情况下,券商板块受市场行情影响较大,但需注意,近期部分公司或将发布年报业绩预报,在尚无年报披露的情况下,个别券商的业绩预报或会对板块造成较大影响,投资者需多加关注。

风险提示: 板块快速轮动引发市场扰动

01月11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

周四(1月11日),三大指数早盘震荡上行,午盘悉数收红,创业板指涨逾1%,午后,市场行情升温,创业板指迅速拉升逾2%,后尾盘震荡回落,三大指数红盘收官。截至收盘,上证指数(+0.31%)收报2886.65点,深证成指(+1.47%)收报9053.88点,创业板指(+1.95%)收报1777.27。两市量能小幅回升,重返7000亿之上,北向资金小幅净流入42.31亿元(数据来源:同花顺 iFinD)。申万I级行业多数上涨,计算机、传媒、电力设备领涨,石油石化、煤炭、公用事业领跌。证券II上涨1.05%,43家上市券商多数上涨,仅中金公司下跌,华林证券、东北证券、信达证券领跌。

要闻关注

截至昨日,券结基金存量规模已经攀升至7300亿元,较2020年初增长超10倍;

以增发上市日为基准统计,年内共计11家公司实施定向增发。

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

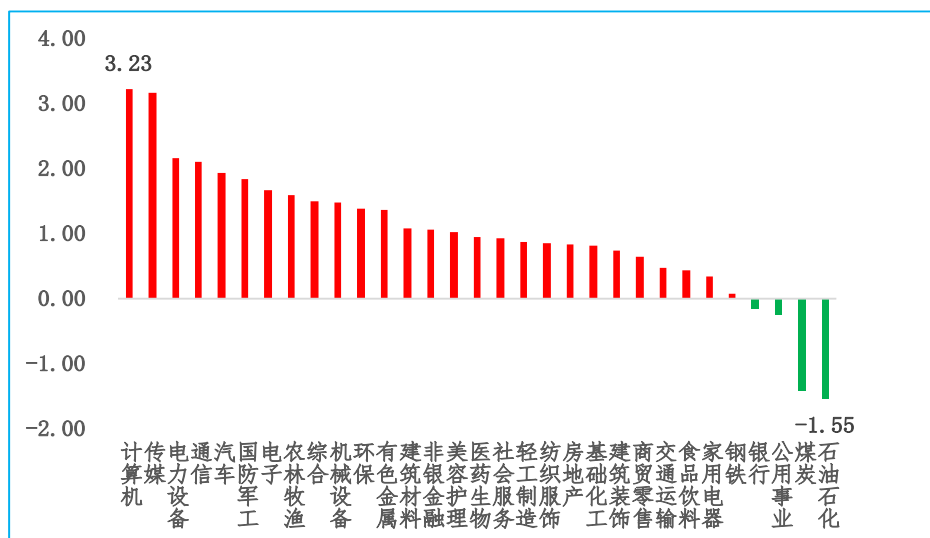
周四（1月11日），三大指数早盘震荡上行，午盘悉数收红，创业板指涨逾1%，午后，市场行情升温，创业板指迅速拉升逾2%，后尾盘震荡回落，三大指数红盘收官。截至收盘，上证指数（+0.31%）收报2886.65点，深证成指（+1.47%）收报9053.88点，创业板指（+1.95%）收报1777.27，沪深300（+0.57%）收报3295.67点。

今日沪深两市上涨股票为4336家，占总体股票比重85.12%，横盘95家，下跌663家。资金流方面，上证指数今日成交额为2986亿元，深证成指今日成交额为4135亿元，两市成交额7121亿元，创业板指成交额1639亿元，沪深300成交额1810亿元。（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，计算机（申万）（+3.23%）、传媒（申万）（+3.17%）、电力设备（申万）（+2.15%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，石油石化（申万）（-1.55%）、煤炭（申万）（-1.44%）、公用事业（申万）（-0.25%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了1.05%，证券 II（申万）今日上涨了1.05%，保险 II（申万）今日上涨了1.09%，多元金融（申万）今日上涨了0.84%。（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 | 计算机 | 3.23 |
| | 传媒 | 3.17 |
| | 电力设备 | 2.15 |
| | 通信 | 2.10 |
| | 汽车 | 1.92 |
| 后五 | 石油石化 | -1.55 |
| | 煤炭 | -1.44 |
| | 公用事业 | -0.25 |
| | 银行 | -0.15 |
| | 钢铁 | 0.06 |

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

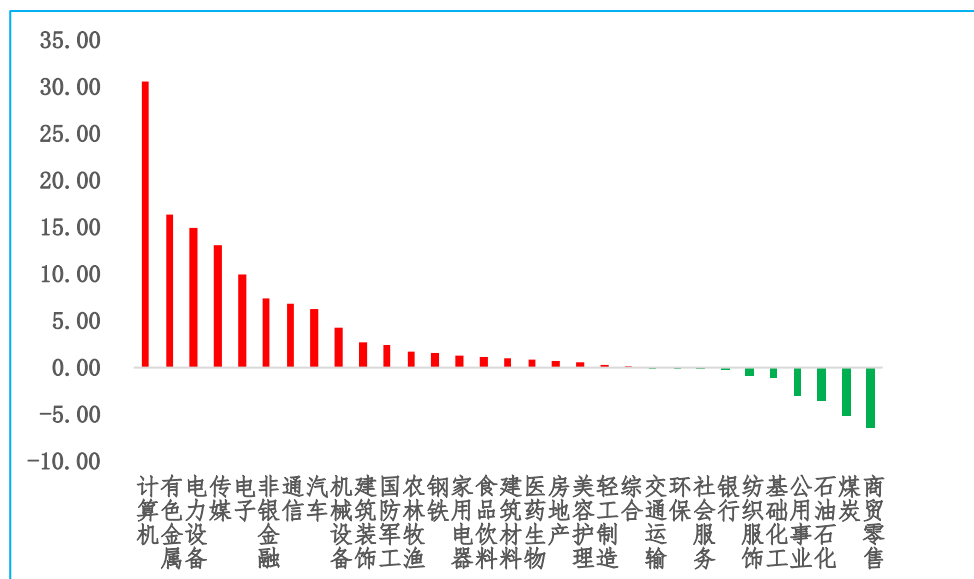
| 日期 | 涨跌家数 | |
|-------|------|------|
| 1月11日 | 上涨家数 | 4336 |
| | 平盘家数 | 95 |
| | 下跌家数 | 663 |
| | 涨停家数 | 59 |
| | 跌停家数 | 6 |
| 1月10日 | 上涨家数 | 1122 |
| | 平盘家数 | 201 |
| | 下跌家数 | 3770 |
| | 涨停家数 | 42 |
| | 跌停家数 | 16 |

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 21 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，计算机(申万)主力资金净流入 30.55 亿元，有色金属(申万)主力资金净流入 16.40 亿元，电力设备(申万)主力资金净流入 14.97 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，商贸零售(申万)主力资金净流出 6.50 亿元，煤炭(申万)主力资金净流出 5.25 亿元，石油石化(申万)主力资金净流出 3.61 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 家上市券商多数上涨，仅中金公司 (-0.59%) 1 家券商下跌；涨幅最大的三家券商分别是，华林证券 (+3.83%)、东北证券 (+3.23%)、信达证券 (+2.95%)。

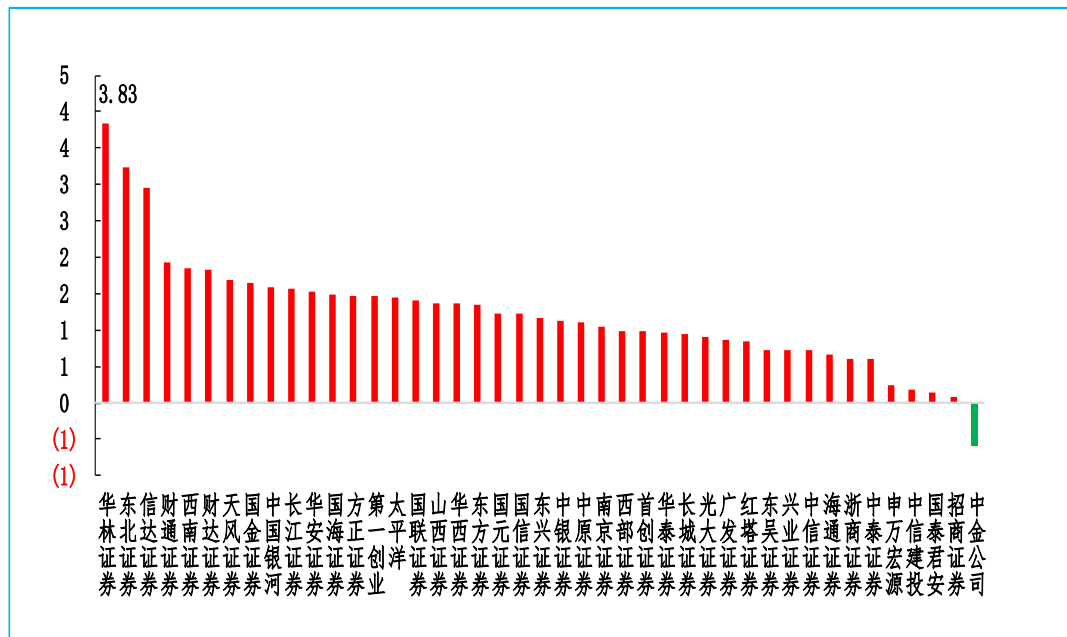
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 29 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 0.44 亿元，中信证券主力资金净流入 0.41 亿元，东北证券主力资金净流入 0.35 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，中金公司主力资金净流出 0.35 亿元，中国银河主力资金净流出 0.30 亿元，国泰君安主力资金净流出 0.14 亿元。

■ 换手率

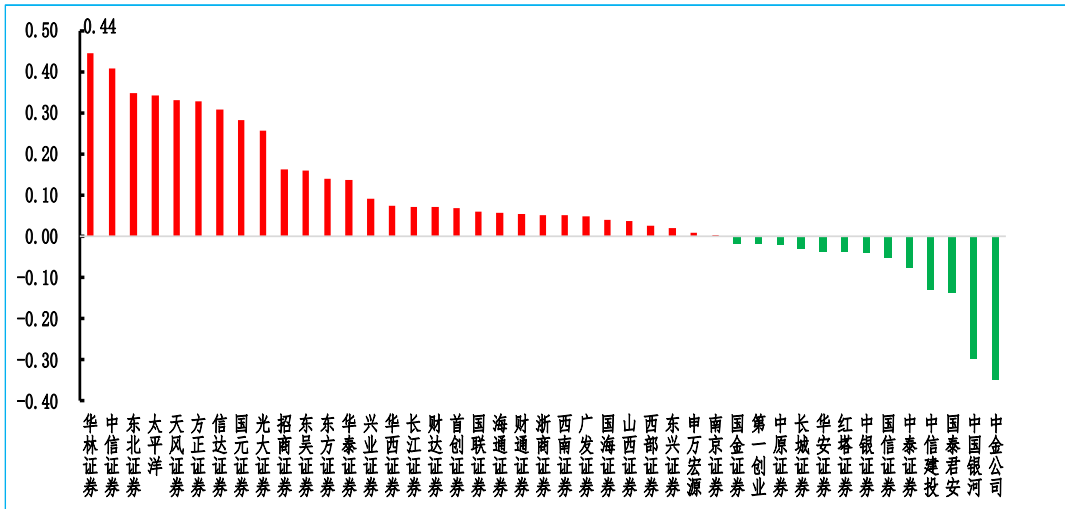
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，信达证券 (6.51%)、首创证券 (3.25%)、太平洋 (2.14%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券 (0.18%)、红塔证券 (0.19%)、国信证券 (0.20%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



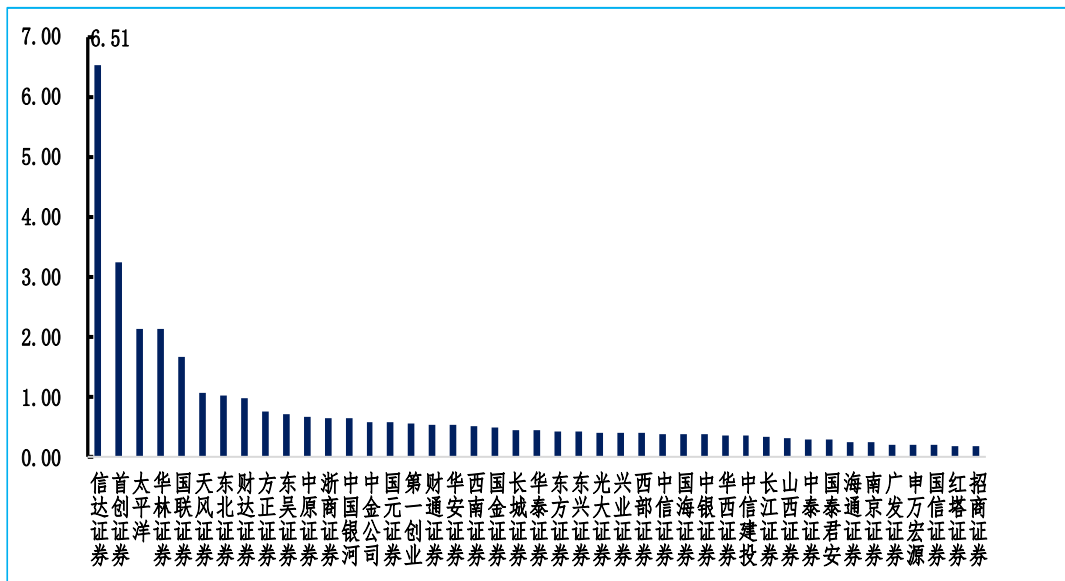
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

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

■ 首份上市券商年报预喜

昨日首份上市券商年报业绩预告出炉，哈投股份发布公告显示，其 2023 年度预计实现归母净利润约 1.92 亿元，与上年同期相比，扭亏为盈，同比增长约 118.98%。其中证券业务盈利增长的主要原因为，“受市场波动影响导致

金融资产公允价值变动损失大幅度减少”。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202401112958915192.html>

■ 四年间券结基金规模增长超 10 倍 券结模式延长券商公募业务链

在监管层鼓励以及公募市场快速发展的双重助推下, 2020 年初至今, 券结基金(通过证券公司进行资金结算的基金) 存量规模从 652.92 亿元增长至 7300 亿元, 四年多的时间内, 规模增长超 10 倍。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2024-01-11/A1704901025787.html>

■ 年内 11 家公司实施定增, 合计募资 159.46 亿元

以增发上市日为基准统计, 今年以来共有 11 家公司实施定向增发, 合计定增记录 11 条, 累计增发 26.44 亿股, 增发金额合计 159.46 亿元。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202401112958619065.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。