

三大指数震荡收绿 北向资金持续流出

证券研究报告—行业日报

2024. 01. 19

(预计发布时间: 2024. 01. 22)

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

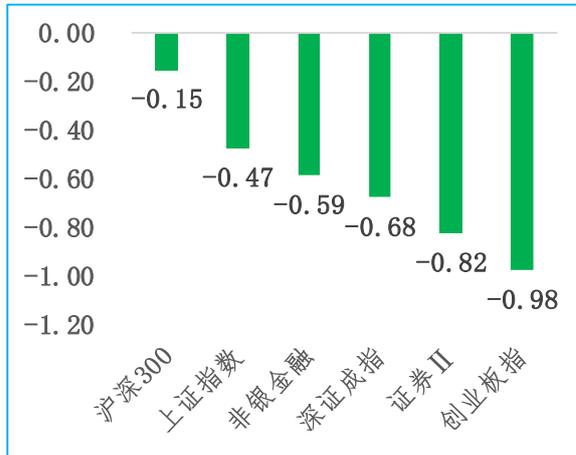
周五(1月19日),三大指数早盘低开,短暂拉升后震荡走低,之后再度上扬,于午前形成“V型”走势,午后,三大指数再度震荡走低,尾盘齐齐收绿。

两市今日再度回归弱势震荡局面,场内量能再度回到 7000 亿下方,北向资金连续六个交易日净流出;盘面上,虽然游戏、短剧等 TMT 板块逆势上涨,但光伏、风电等前期相对坚挺板块迎来下跌。短期来看,市场信心缺失下,缺乏强力政策提振、缺乏明确主线带动、缺乏增量资金推动的市场上行支撑力度明显不足,市场行情或更偏向于维持缩量震荡。

券商方面,板块今日表现低迷,虽然板块近期并无利空消息,整体估值也偏低,但受市场行情影响相对严重,且券商作为资本市场中介机构,业务多同资本市场挂钩,行情持续低迷下,板块内投资者对券商业绩产生担忧概率加大。

风险提示: 板块轮动过快引发市场扰动

01月19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

周五(1月19日),三大指数早盘低开,短暂拉升后震荡走低,之后再度上扬,午前形成“V型”走势,午后,三大指数震荡走低,尾盘齐齐收绿。截至收盘,上证指数(-0.47%)收报 2832.28 点,深证成指(-0.68%)收报 8787.02 点,创业板指(-0.98%)收报 1715.44。两市量能再度回落至 6666 亿,北向资金净流出 52.09 亿元(数据来源:同花顺 iFinD)。申万 I 级行业多数下跌,传媒、食品饮料、社会服务领涨,计算机、煤炭、电力设备领跌。证券 II 下跌 0.82%, 43 家上市券商多数下跌,华西证券、财达证券、南京证券领涨,太平洋、首创证券、华林证券领跌。

要闻关注

沪深交易所基金做市商考评结果出炉,共计 7 家券商获得 AA 级评价;

中证机构间报价系统股份有限公司负责人表示,当前市场雪球产品风险整体可控。

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

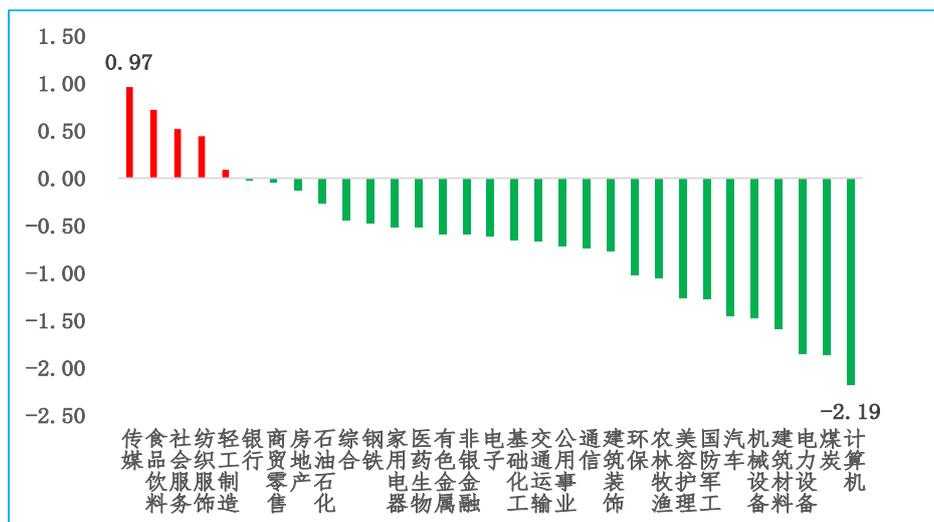
周五（1月19日），三大指数早盘低开，短暂拉升后震荡走低，之后再度上扬，午前形成“V型”走势，午后，三大指数震荡走低，尾盘齐齐收绿。截至收盘，上证指数（-0.47%）收报 2832.28 点，深证成指（-0.68%）收报 8787.02 点，创业板指（-0.98%）收报 1715.44，沪深 300（-0.15%）收报 3269.78 点。

今日沪深两市上涨股票为 821 家，占总体股票比重 16.11%，横盘 118 家，下跌 4157 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 2967 亿元，深证成指今日成交额为 3699 亿元，两市成交额 6666 亿元，创业板指成交额 1485 亿元，沪深 300 成交额 11913 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，传媒（申万）（+0.97%）、食品饮料（申万）（+0.72%）、社会服务（申万）（+0.53%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（-2.19%）、煤炭（申万）（-1.87%）、电力设备（申万）（-1.86%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日下跌了 0.59%，证券 II（申万）今日下跌了 0.82%，保险 II（申万）今日上涨了 0.23%，多元金融（申万）今日下跌了 1.49%。（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	传媒	0.97
	食品饮料	0.72
	社会服务	0.53
	纺织服饰	0.45
	轻工制造	0.09
后五	计算机	-2.19
	煤炭	-1.87
	电力设备	-1.86
	建筑材料	-1.59
	机械设备	-1.47

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

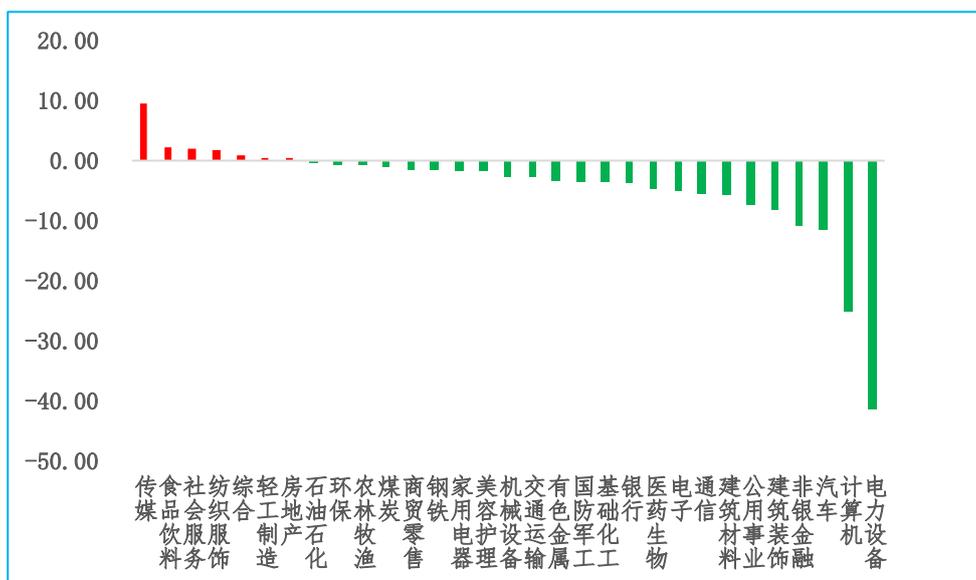
日期	涨跌家数	
1月19日	上涨家数	821
	平盘家数	118
	下跌家数	4157
	涨停家数	46
	跌停家数	26
1月18日	上涨家数	1438
	平盘家数	127
	下跌家数	3531
	涨停家数	41
	跌停家数	13

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，传媒(申万)主力资金净流入 9.60 亿元，食品饮料(申万)主力资金净流入 2.30 亿元，社会服务(申万)主力资金净流入 1.97 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 41.44 亿元，计算机(申万)主力资金净流出 25.27 亿元，汽车(申万)主力资金净流出 11.39 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，涨幅最大的三家券商分别是，华西证券 (+3.54%)、财达证券 (+1.36%)、南京证券 (+0.78%)；另外，跌幅最大的三家券商分别是，太平洋 (-2.92%)、首创证券 (-2.78%)、华林证券 (-2.14%)。

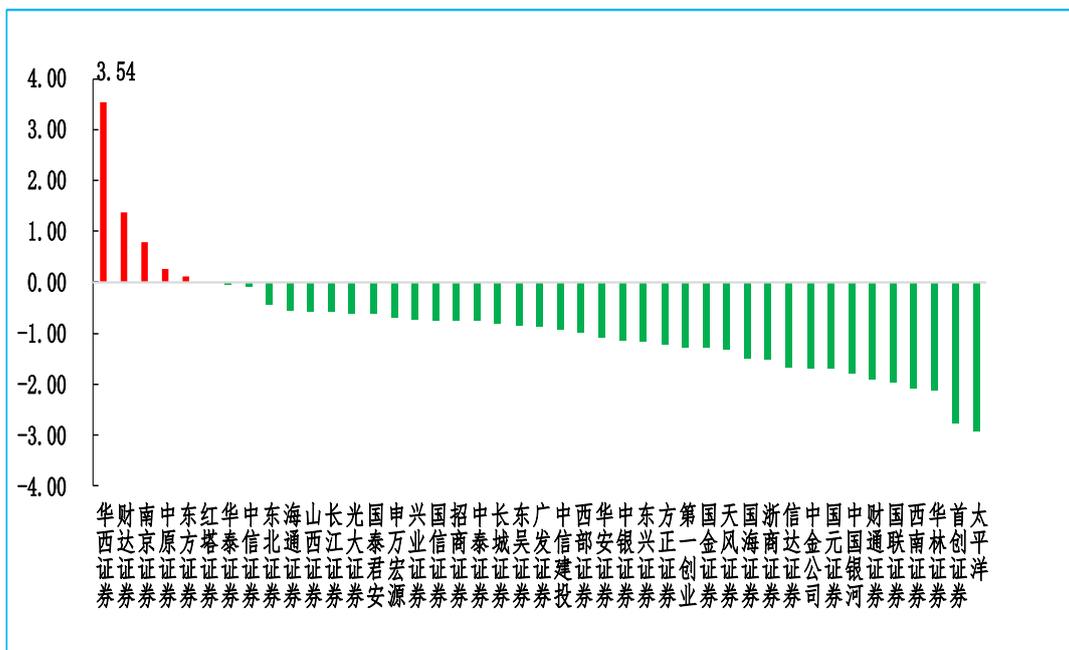
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 9 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，东吴证券主力资金净流入 0.30 亿元，东方证券主力资金净流入 0.22 亿元，华西证券主力资金净流入 0.11 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 0.74 亿元，海通证券主力资金净流出 0.51 亿元，国信证券主力资金净流出 0.45 亿元。

■ 换手率

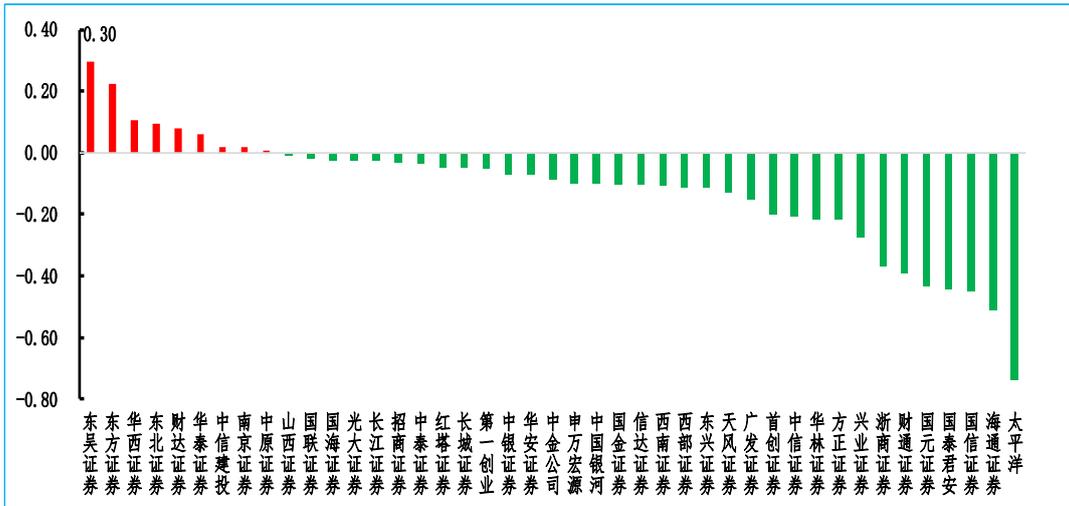
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，信达证券 (8.52%)、首创证券 (4.28%)、太平洋 (3.47%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券 (0.20%)、申万宏源 (0.21%)、红塔证券 (0.24%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



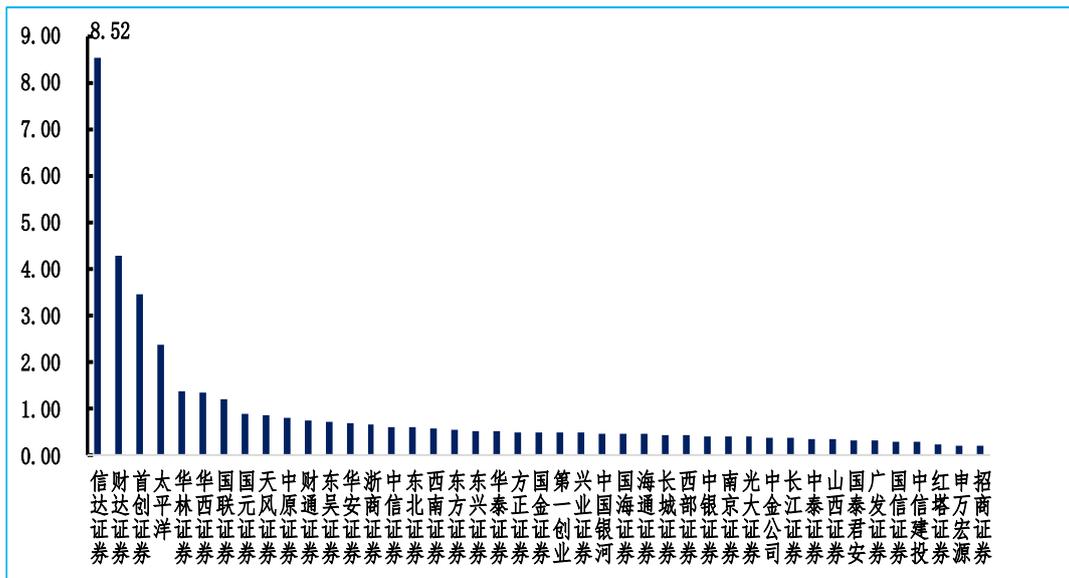
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究中心

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

■ 沪深交易所考评结果出炉！这 7 家券商两市同时获评 AA 级

日前，沪深交易所 2023 年度上市基金做市商综合考评结果相继出炉。综合来看，中信证券、方正证券、广发证券、华泰证券、中金公司、中信建投证券、招商证券等 7 家券商在沪深两市的年度评价中均获得 AA 评价。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202401192966818862.html>

■ 中证报价：雪球产品整体风险可控 敲入点位和到期日较分散且敲入规模占比较低

中证机构间报价系统股份有限公司是经证监会批准设立的场外衍生品交易报告库运营机构，承担了证券公司场外衍生品业务的数据采集与风险监测职能。李亚琳总经理表示，近期，证券公司发生敲入的“雪球”产品规模占比约 7%，远远小于 2022 年 4 月的敲入规模，且敲入点位及产品到期日比较分散。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202401182965931953.html>

■ 华鑫证券设立资管子公司申请材料获证监会接收

1 月 17 日，华鑫证券提交的《证券公司专业子公司设立审批》相关材料获证监会接收。就在 2013 年 11 月 26 日，华鑫股份发布公告称，为把握资产管理行业的业务发展机遇，拓展公司资产管理业务发展的深度和广度，建设较为领先的资产管理平台，主动创造新的业务增长机会，华鑫股份全资子公司华鑫证券拟出资 10 亿元设立全资资管子公司，从事证券资产管理业务。资管子公司成立后将承接华鑫证券资产管理业务，以独立法人形式开展资产管理业务。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2024-01-18/A1705588726962.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。