

沪指再次跌破 3000 点 市场或仍处震荡调整阶段

证券研究报告—行业日报

2023. 12. 5

(预计发布时间: 2023. 12. 6)

分析师: 景剑文

执业证书编号: S0770523090001

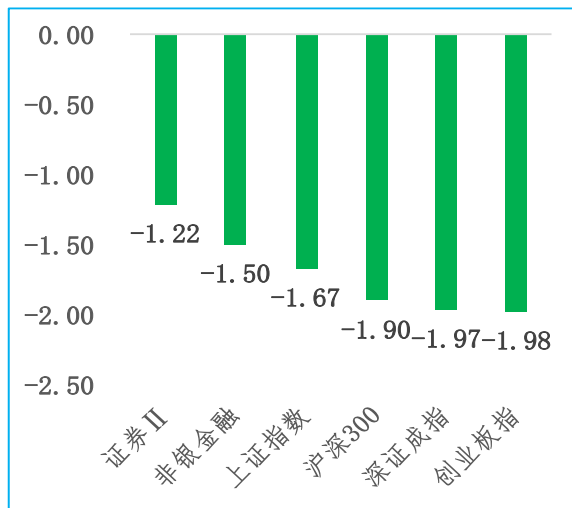
电话: 0351-7219913

E-mail: jingjw@dtstbc.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>

12 月 5 日主要指数表现 (%)



数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

核心观点

周二(12月5日), 三大指数全天绿盘, 沪指再次跌破 3000 点。指数早盘低开后处于震荡整理阶段, 呈现一定的下行趋势, 直至尾盘开始快速下滑, 最终绿盘收官。

两市量能小幅回落, 仍旧保持在 8000 亿元以上, 北向资金净流出 75.21 亿元。市场整体表现不佳, 受到近期经济呈现波动趋势的影响, 投资者对经济基本面改善的信心相对不足, 短期内市场或仍处于震荡调整阶段, 后续还需要政策的持续发力逐步改善, 投资者要耐心等待积极催化因素。

盘面上看, 行业板块多数收跌, 而北证 50 今日逆势大涨, 收盘涨幅达到 7.28%, 小盘股再次占优, 板块轮动仍然存在, 投资者要谨慎布局。

券商方面, 今日板块虽然整体跑赢市场, 但仍旧表现不佳。板块内午盘后有短暂冲高, 但并无进一步支撑, 再度回落。短期内板块上行或更依赖市场整体回暖和相关利好政策的带动。

风险提示: 板块轮动引发市场扰动

行情回顾

周二(12月5日), 三大指数全天绿盘, 整体表现不佳。指数早盘低开, 之后处于震荡整理阶段, 呈现出一定的下行趋势, 直至尾盘附近, 开始快速下滑, 最终绿盘收官。截至收盘, 上证指数(-1.67%)收报 2972.30 点, 深证成指(-1.97%)收报 9470.36 点, 创业板指(-1.98%)收报 1871.10 点。两市量能小幅回落至 8224.90 亿元, 北向资金净流出 75.21 亿元(数据来源: 同花顺 iFinD)。当天申万 I 级行业全数下跌, 计算机、传媒、电子领跌。证券 II 下跌 1.22%, 43 家上市券商多数下跌, 信达证券、首创证券、南京证券领涨; 申万宏源、东方证券、光大证券领跌。

要闻关注

中国物流与采购联合会: 11 月中国物流业景气指数为 53.3%, 较 10 月份回升 0.4 个百分点。

券商加速推进数智化转型, 多家优化旗下 APP。

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

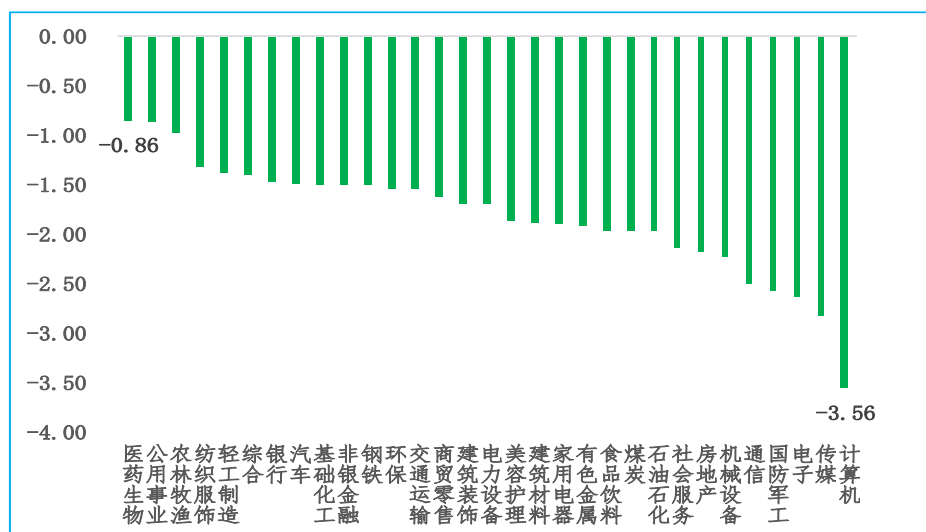
周二（12月5日），三大指数全天绿盘，整体表现不佳。指数早盘低开后处于震荡整理阶段，呈现一定的下行趋势，直至尾盘开始快速下滑，最终绿盘收官。截至收盘，上证指数（-1.67%）收报 2972.30 点，深证成指（-1.97%）收报 9470.36 点，创业板指（-1.98%）收报 1871.10 点，沪深 300（-1.90%）收报 3394.26 点。

今日沪深两市上涨股票为 418 家，仅占总体股票比重 8.23%，横盘 50 家，下跌 4613 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3405 亿元，深证成指今日成交额为 4820 亿元，两市成交额 8225 元，创业板指成交额 2116 亿元，沪深 300 成交额 1648 亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万 I 级 31 个行业全数下跌，跌幅最小的三个行业分别是，医药生物（申万）（-0.86%）、公用事业（申万）（-0.87%）、农林牧渔（申万）（-0.97%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（-3.56%）、传媒（申万）（-2.83%）、电子（申万）（-2.63%）。

金融板块今日集体下行，其中非银金融（申万）今日下跌了 1.50%，证券 II（申万）今日下跌了 1.22%，保险 II（申万）今日下跌了 2.24%，多元金融（申万）今日下跌了 1.40%。（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 大同证券研究发展部

图表 2 热门行业涨跌幅 (%)

	名称	涨跌幅（%）
前五	医药生物	-0.86
	公用事业	-0.87
	农林牧渔	-0.97
	纺织服饰	-1.32
	轻工制造	-1.38
后五	计算机	-3.56
	传媒	-2.83
	电子	-2.63
	国防军工	-2.57
	通信	-2.50

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 (家)

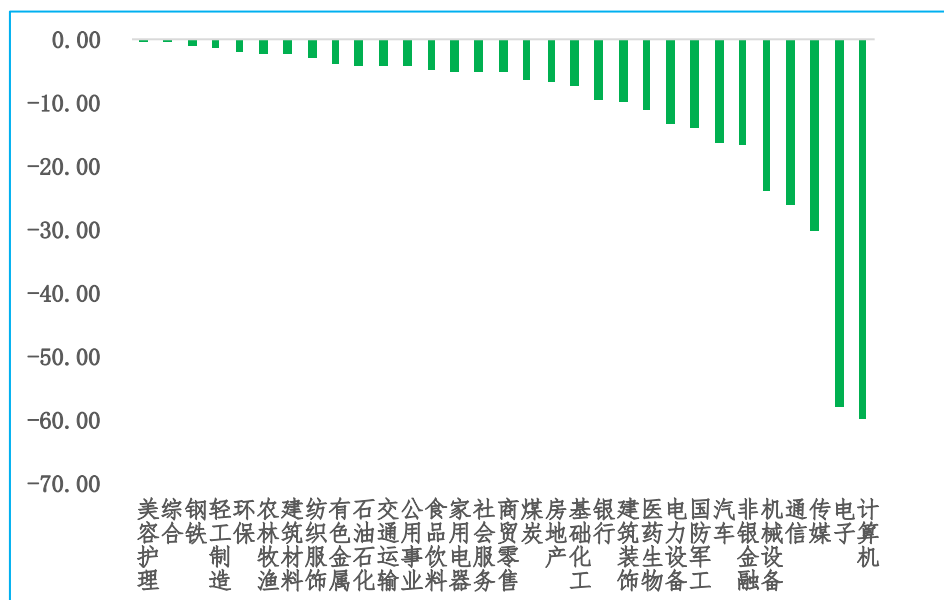
日期	涨跌家数	
12月5日	上涨家数	418
	平盘家数	50
	下跌家数	4613
	涨停家数	40
	跌停家数	12
12月4日	上涨家数	2226
	平盘家数	225
	下跌家数	2629
	涨停家数	57
	跌停家数	8

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 级行业无行业呈现主力资金净流入状态,净流出主力资金最少的三个行业分别是,美容护理(申万)主力资金净流出 0.34 亿元,综合(申万)主力资金净流出 0.42 亿元,计算机(申万)主力资金净流入出 1.01 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 59.86 亿元,电子(申万)主力资金净流出 58.16 亿元,传媒(申万)主力资金净流出 30.19 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，涨幅最大的三家券商分别是，信达证券(+3.38%)、首创证券(+1.79%)、南京证券(+0.49%)；另外，跌幅最大的三家券商分别是，申万宏源(-2.17%)、东方证券(-2.03%)、光大证券(-1.79%)。

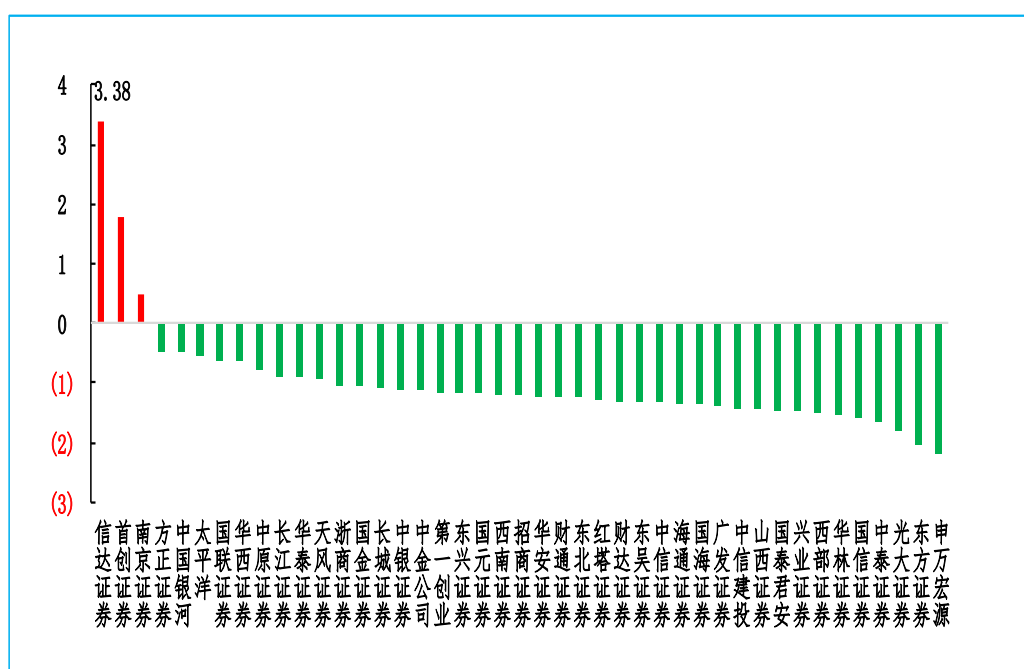
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 3 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，中国银河主力资金净流入 0.39 亿元，首创证券主力资金净流入 0.23 亿元，中泰证券主力资金净流入 0.02 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，广发证券主力资金净流出 1.04 亿元，方正证券主力资金净流出 0.78 亿元，中信证券主力资金净流出 0.72 亿元。

■ 换手率

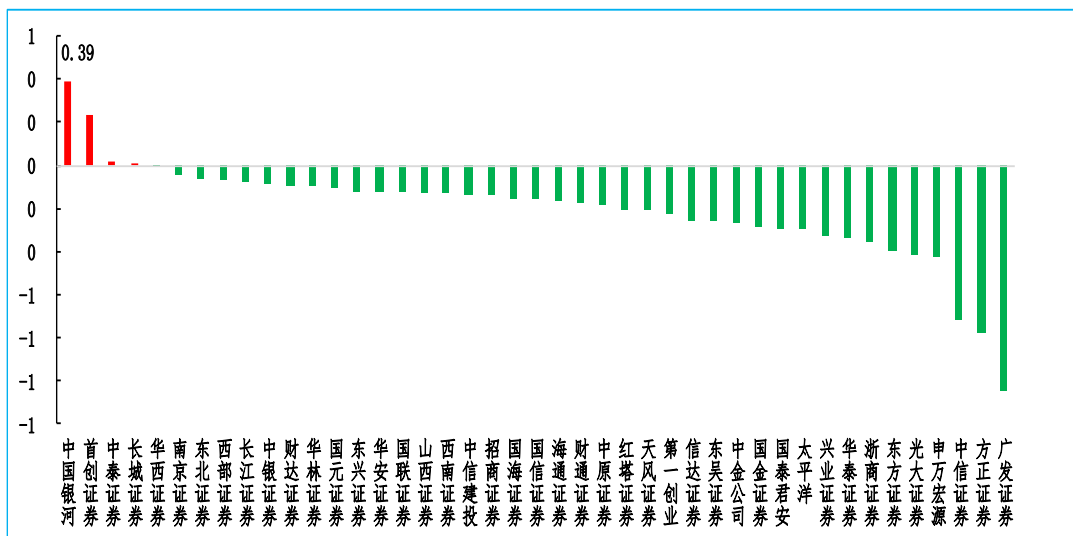
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，信达证券(23.79%)、首创证券(13.97%)、太平洋(3.05%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，招商证券(0.14%)、国信证券(0.19%)、国泰君安(0.21%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



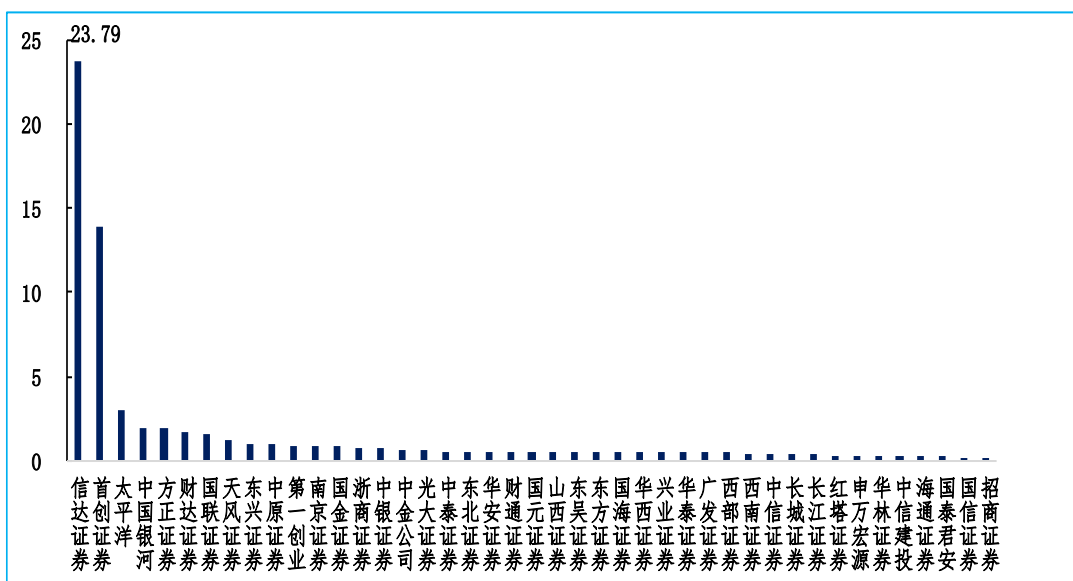
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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 大同证券研究发展部

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

三、重大事项

■ 11 月份中国物流业景气指数为 53.3% 新增需求保持向好趋势

12 月 4 日，中国物流与采购联合会发布的 2023 年 11 月份中国物流业景气指数为 53.3%，较 10 月份回升 0.4 个百分点；中国仓储业指数为 52.2%，较 10 月份回升 1.3 个百分点。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2023-12-05/A1701704247903.html>

■ 加速推进数智化转型 四季度以来逾 30 家券商优化旗下 App

今年以来,券商 App 密集进行功能完善和优化设计,几乎每月都有更新动作。时近年末,券商 App 的迭代升级频率加快。据统计仅四季度以来,就有超 30 家券商对旗下 App 进行更新。为了提升数智化能力、抢占市场份额,各大券商持续加大信息技术投入。而 App 作为直接服务投资者的核心载体,被券商视为“必争之地”。当下,证券业正在探索新的数智化转型生态,App 频繁更新背后,显露出券商利用金融科技赋能、多方面提升服务质效的决心,同时,这也是券商在当前竞争激烈的互联网理财赛道中力争上游、占据一席之地的必由之路。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-12-04/A1701614249012.html>

■ 证监会主席易会满:全力维护资本市场平稳运行 更好发挥资本市场枢纽功能

近期召开的中央金融工作会议指出,更好发挥资本市场枢纽功能,推动股票发行注册制走深走实。证监会如何贯彻落实中央金融工作会议的相关部署?如何更好支持实体经济高质量发展?如何促进资本市场的平稳健康运行?证监会党委书记、主席易会满表示抓紧制定建设中国特色现代资本市场政策框架、围绕健全资本市场功能推出更多务实举措、全力维护资本市场稳定运行。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202312052922881430.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部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。