

沪指四连阳踏上 3300 点 一季度一级市场融资热情高涨

证券研究报告—行业日报

2023. 04. 04

(预计发布时间: 2023. 04. 04)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

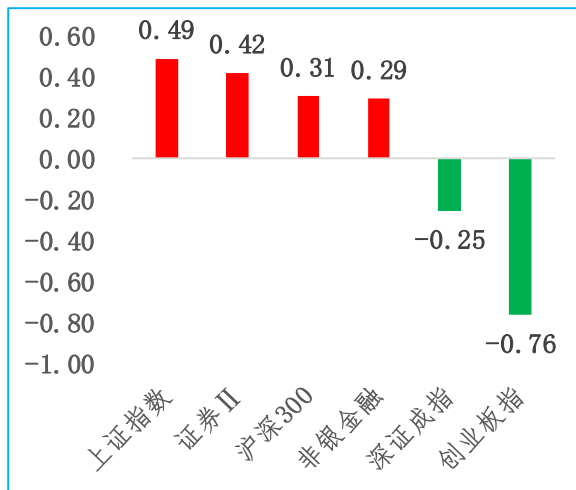
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@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>

04 月 04 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 (4 月 4 日), 三大指数走势分化, 沪指全天围绕 3300 点窄幅震荡, 尾盘实现四连阳, 站上 3300 点; 深指、创指走出“W”型走势, 全天绿盘震荡, 表现低迷。

沪指今日受“中字头”大基建板块护持, 再度站上 3300 点, 但 3300 点位附近压力仍然较大, 后续能否站稳, 仍需检验。深指、创指表现低迷, 或主要受节前避险情绪影响所致, 短期内市场并未出现较大利空, 大幅下滑可能性较低, 但仍需注意数字经济相关热门板块过热回调, 对板块带来的短期冲击。

就证券板块来说, 年内一级市场融资热情逐步升温下, 券商投行业务将有所受益, 叠加注册制等相关利好, 投行业务有望成为短期券商发展的一条主线。综合实力较强的头部券商和具备特色化投行业务的中小券商, 或将成为短期板块上行的主要受益者。

风险提示: 热门板块突发利空, 引起市场扰动

行情回顾

周二 (4 月 4 日), 三大指数集体低开, 之后走势出现分化。沪指震荡上行, 快速翻红, 全天围绕 3300 点窄幅震荡, 尾盘实现四连阳, 站上 3300 点; 深指、创指早盘走低, 全天走出“W”型趋势, 尾盘收绿。截至收盘, 上证指数 (+0.49%) 收报 3312.56 点, 深证成指 (-0.25%) 收报 11859.48 点, 创业板指 (-0.76%) 收报 2421.65 点。两市量能持续走高, 突破 1.3 万亿元, 北向资金净卖出 36.51 亿元。申万 I 级行业多数下跌, 建筑装饰、农林牧渔、通信领涨, 电力设备、综合、商贸零售领跌。证券 II 上涨 0.42%, 43 家上市券商多数上涨, 华泰证券、国泰君安、国联证券领涨, 中金公司、东方证券、红塔证券领跌。

要闻关注

一季度, 资本市场股债融资合计 1.66 万亿元, 同比增长 6.57%;

2022 年, 证监会全年办理案件 603 件, 罚没款金额 26.67 亿元。

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

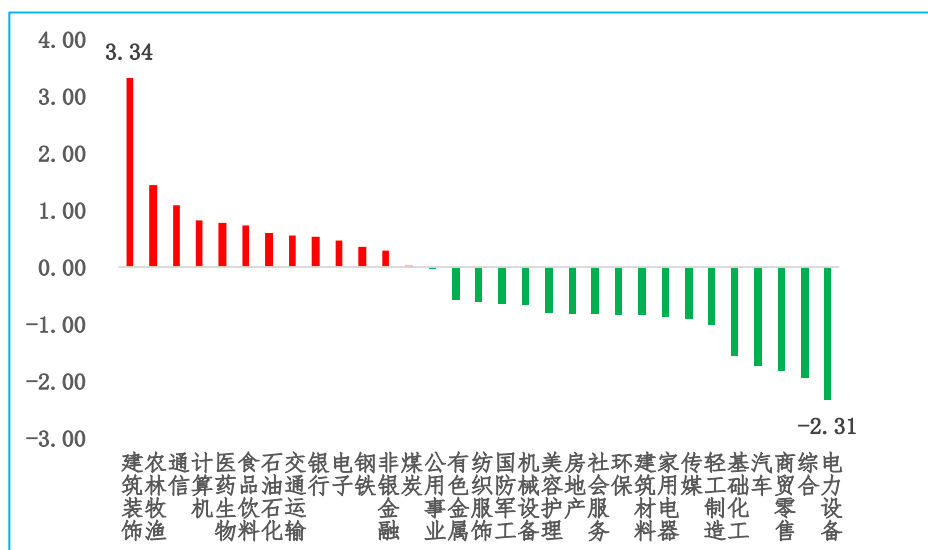
周二（4月4日），三大指数集体低开，之后走势出现分化。沪指震荡上行，快速翻红，全天围绕3300点窄幅震荡，尾盘实现四连阳，站上3300点；深指、创指早盘走低，全天走出“W”型趋势，尾盘收绿。截至收盘，上证指数（+0.49%）收报3312.56点，深证成指（-0.25%）收报11859.48点，创业板指（-0.76%）收报2421.65点，沪深300（+0.31%）收报4103.11点。

今日沪深两市上涨股票为1369家，占总体股票比重27.20%，横盘122家，下跌3543家。资金流方面，上证指数今日成交额为5558亿元，深证成指今日成交额为7688亿元，两市成交额13246亿元，创业板指成交额3504亿元，沪深300成交额3944亿元。

当天申万I级31个行业多数下跌，其中，涨幅最大的三个行业分别是，建筑装饰（申万）（+3.34%）、农林牧渔（申万）（+1.45%）、通信（申万）（+1.09%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，电力设备（申万）（-2.31%）、综合（申万）（-1.94%）、商贸零售（申万）（-1.80%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日上涨了0.29%，证券II（申万）今日上涨了0.42%，保险II（申万）今日下跌了0.06%，多元金融（申万）今日上涨了0.56%。

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	建筑装饰	3.34
	农林牧渔	1.45
	通信	1.09
	计算机	0.84
	医药生物	0.78
后五	电力设备	-2.31
	综合	-1.94
	商贸零售	-1.80
	汽车	-1.71
	基础化工	-1.55

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

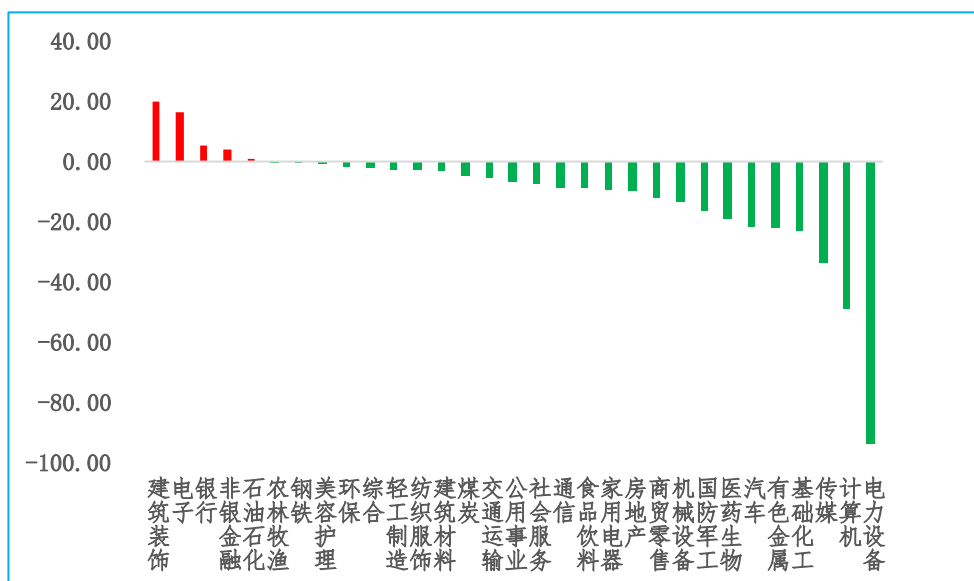
日期	涨跌家数	
4月4日	上涨家数	1369
	平盘家数	122
	下跌家数	3543
	涨停家数	26
	跌停家数	8
4月3日	上涨家数	3337
	平盘家数	172
	下跌家数	1520
	涨停家数	47
	跌停家数	6

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 级行业共 5 个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，建筑装饰(申万)主力资金净流入 20.05 亿元，电子(申万)主力资金净流入 16.35 亿元，银行(申万)主力资金净流入 5.59 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 93.80 亿元，计算机(申万)主力资金净流出 49.18 亿元，传媒(申万)主力资金净流出 33.40 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 家上市券商多数上涨,涨幅最大的三家券商分别是,华泰证券(+4.33%)、国泰君安(+2.67%)、国联证券(+2.36%);另外,跌幅最大的三家券商分别是,中金公司(-0.65%)、东方证券(-0.38%)、红塔证券(-0.34%)

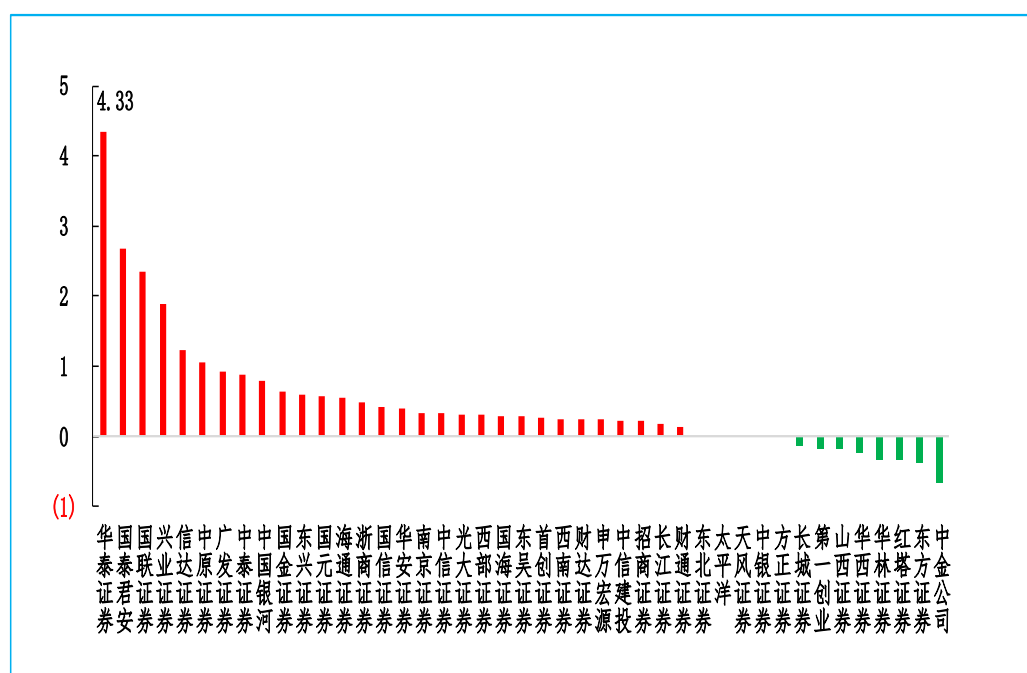
■ 资金流向

资金流方面,今日 43 家上市券商共 14 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,华泰证券主力资金净流入 3.15 亿元,东方证券主力资金净流入 0.54 亿元,国联证券主力资金净流入 0.43 亿元;另外,净流出主力资金最多的三家券商分别是,方正证券主力资金净流出 0.27 亿元,华林证券主力资金净流出 0.27 亿元,红塔证券主力资金净流出 0.24 亿元

■ 换手率

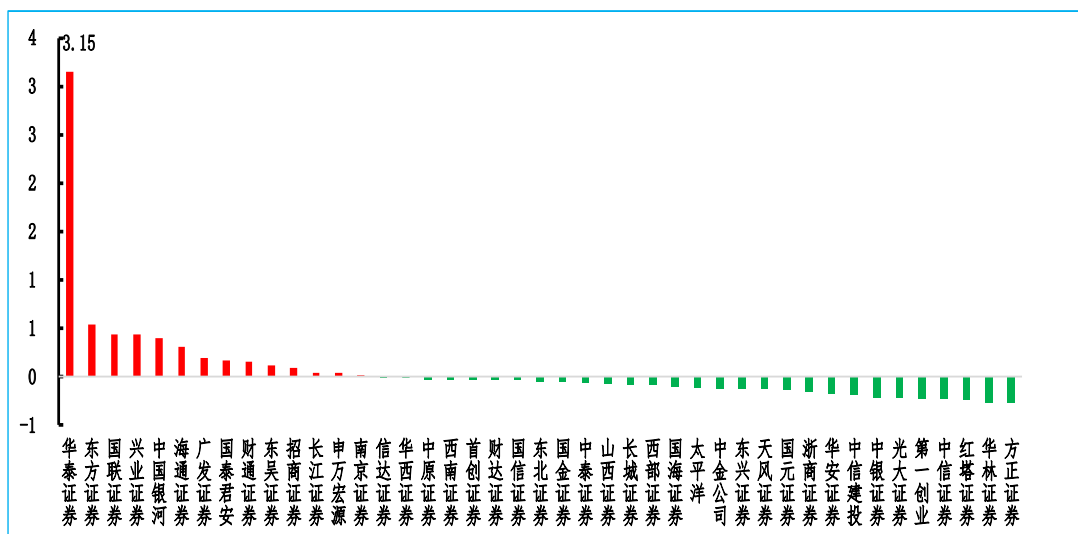
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,信达证券(15.67%)、首创证券(8.53%)、国联证券(7.15%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.15%)、招商证券(0.26%)、申万宏源(0.28%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



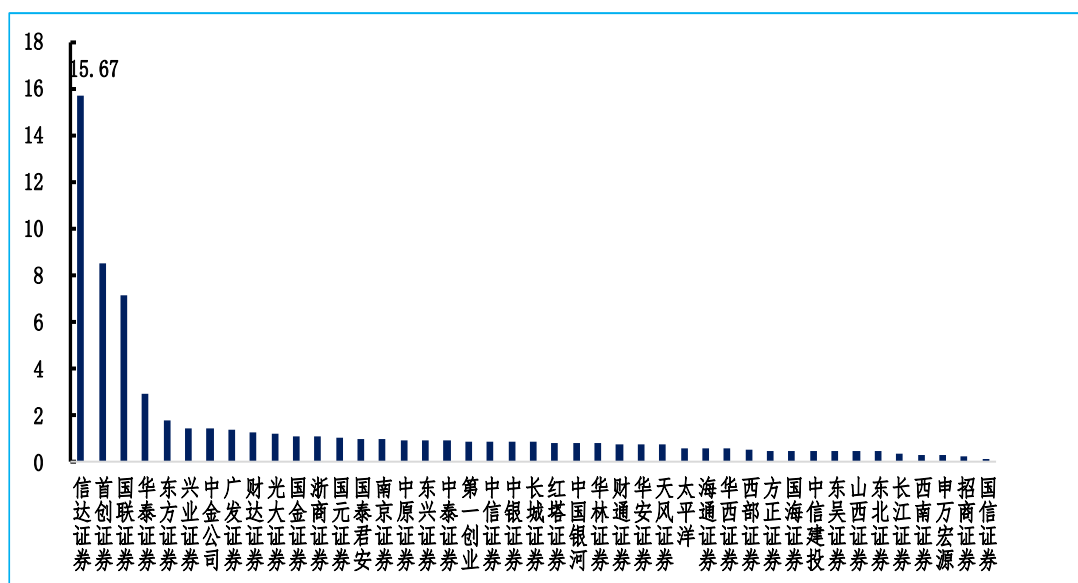
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 证监会：严打证券期货违法活动 2022 年罚没 26.67 亿元

近日，据中国证监会公布的 2022 年法治政府建设情况显示，证监会全面落实“零容忍”要求，坚持依法从严治市，从严打击证券期货违法活动，去年全年办理案件 603 件，其中重大案件 136 件，罚没款金额 26.67 亿元。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202304042682542113.html>

■ 方正证券：方正在线、FDS 是假冒方正证券的 APP，已举报

方正证券发布声明，近期，公司发现有不法分子使用带有公司 LOGO 的二维码，诱骗投资者下载“方正在线”、“FDS”APP，以“北京知金大鹏教育科技有限公司”等机构破产清算、资金链断裂等原因，谎称已将相应债券抵押给公司，假借公司名义骗取客户信任，利用退学费、解冻费、所得税保证金为由实施诈骗。方正证券声明：“方正在线”、“FDS”APP 是假冒方正证券的 APP，公司已向相关部门举报。如投资者已在上述 APP 开展交易，建议报警。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202304042682691640.html>

■ 一季度资本市场股债融资 1.66 万亿元 同比增长 6.57%

今年一季度，市场融资需求回升。据 Wind 资讯数据统计，今年一季度，资本市场股债融资合计 1.66 万亿元，同比增长 6.57%。其中，股权融资 3577.29 亿元，同比下降 11.97%，交易所债市融资 1.3 万亿元，同比增长 13.11%。

资料来源:

<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2023-04-04/A1680539849302.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。