

美联储加息影响投资者信心 沪指再度跌落 3000 点

证券研究报告—行业日报

2022. 11. 03

(预计发布时间: 2022. 11. 04)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

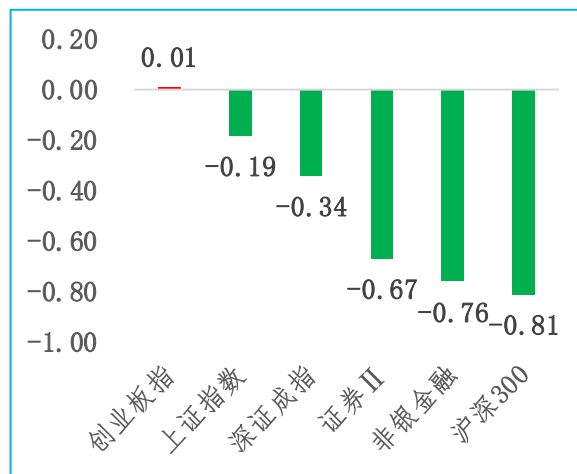
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtsec.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>

11 月 03 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

周三(11月03日),受美联储加息75bp消息落地影响,三大指数早盘低开,后迅速拉升,短暂翻红后,再度震荡回落;午盘降至最低点,午后震荡拉升;尾盘创业板指微幅收红,沪指收绿,再度跌落3000点。A股今日表现相对坚挺,沪深两指虽有所回落,但幅度较小,多头力量仍然充足。

宏观方面,今日凌晨,美联储再度加息,上调75bp到3.75%至4%的水平,此为美联储年内第四次加息75bp。美联储加息再度引发场内投资者对未来美国经济发展的担忧,但就中国市场而言,美联储加息“靴子落地”下,近期利空消息尽出,或会出现短期反弹行情。

市场方面,证监会副主席方星海昨日发声,表示欢迎国际机构参与中国市场。对市场而言,引入国际机构能够为市场带来更加新鲜的血液,有助于市场发展。对券商而言,如何做好国际机构在华市场业务,或将更加考验券商的专业化、创新化能力。

风险提示: 外围市场突发利空消息

行情回顾

周三(11月03日),受美联储加息75bp消息落地影响,三大指数早盘低开,后迅速拉升,短暂翻红后,再度震荡回落;午盘降至最低点,午后震荡拉升;尾盘创业板指微幅收红,沪指收绿,再度跌落3000点。截至收盘,上证指数(-0.19%)收报2997.81点,深证成指(-0.34%)收报10840.06点,创业板指(+0.01%)收报2376.06点。两市成交额再度跌破9000亿元,北向资金净流出45.65亿元。申万I级行业多数下跌,电子、国防军工、基础化工领涨,计算机、食品饮料、传媒领跌。证券II下跌0.67%,44家上市券商多数下跌,中金公司、东吴证券、中信建投领涨,广发证券、红塔证券、海通证券领跌。

要闻关注

今日凌晨,美联储再度加息,上调75bp到3.75%至4%的水平,此为美联储年内第四次加息75bp;

证监会副主席方星海昨日发声,表示欢迎国际机构参与中国市场。

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

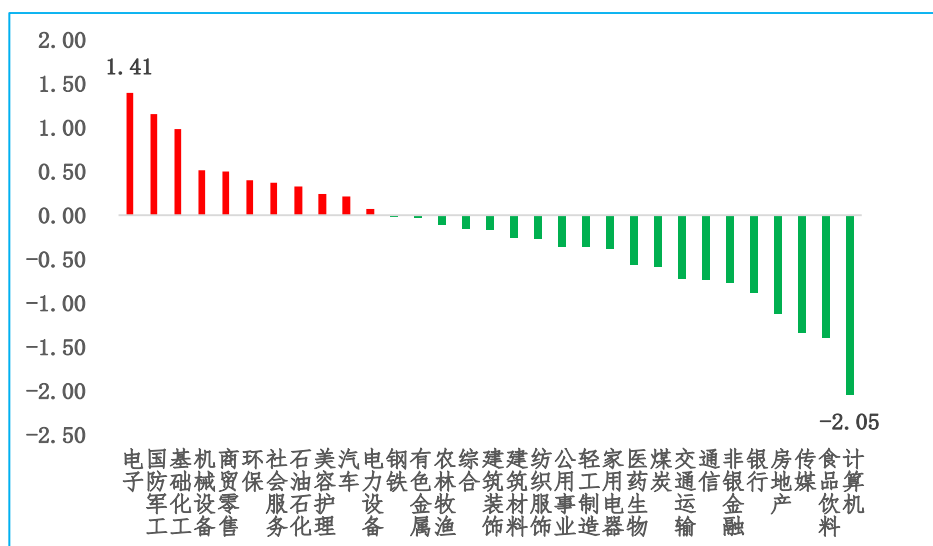
周三（11月03日），受美联储加息75bp消息落地影响，三大指数早盘低开，后迅速拉升，短暂翻红后，再度震荡回落；午盘降至最低点，午后震荡拉升；尾盘创业板指微幅收红，沪指收绿，再度跌落3000点。截至收盘，上证指数（-0.19%）收报2997.81点，深证成指（-0.34%）收报10840.06点，创业板指（+0.01%）收报2376.06点，沪深300（-0.81%）收报3647.90点。

今日沪深两市上涨股票为2548家，占总体股票比重51.64%，横盘196家，下跌2190家。资金流方面，上证指数今日成交额为3707亿元，深证成指今日成交额为5159亿元，两市成交额8866亿元，创业板指成交额1782亿元，沪深300成交额2154亿元。

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，电子（申万）（+1.41%）、国防军工（申万）（+1.16%）、基础化工（申万）（+0.98%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（-2.05%）、食品饮料（申万）（-1.39%）、传媒（申万）（-1.33%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了0.76%，证券II（申万）今日下跌了0.67%，保险II（申万）今日下跌了1.08%，多元金融（申万）今日下跌了0.41%。

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	电子	1.41
	国防军工	1.16
	基础化工	0.98
	机械设备	0.52
	商贸零售	0.51
后五	计算机	-2.05
	食品饮料	-1.39
	传媒	-1.33
	房地产	-1.13
	银行	-0.88

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

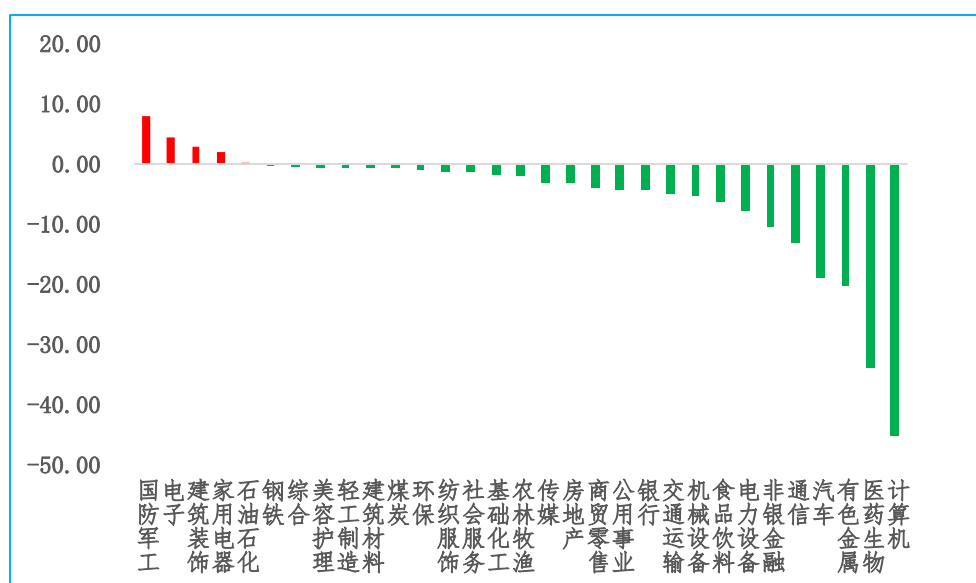
日期	涨跌家数	
11月3日	上涨家数	2548
	平盘家数	196
	下跌家数	2190
	涨停家数	51
	跌停家数	5
11月2日	上涨家数	3632
	平盘家数	215
	下跌家数	1086
	涨停家数	90
	跌停家数	5

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 级行业有 5 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，国防军工(申万)主力资金净流入 7.94 亿元，电子(申万)主力资金净流入 4.39 亿元，建筑装饰(申万)主力资金净流入 2.87 亿元；另外，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 45.27 亿元，医药生物 (申万)主力资金净流出 33.76 亿元，有色金属(申万)主力资金净流出 20.15 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

44 家上市券商多数下跌,涨幅最大的三家券商分别是,中金公司(+1.60%)、东吴证券(+0.90%)、中信建投(+0.65%);另外。跌幅最大的三家券商分别是,广发证券(-1.68%)、红塔证券(-1.65%)、海通证券(-1.63%)。

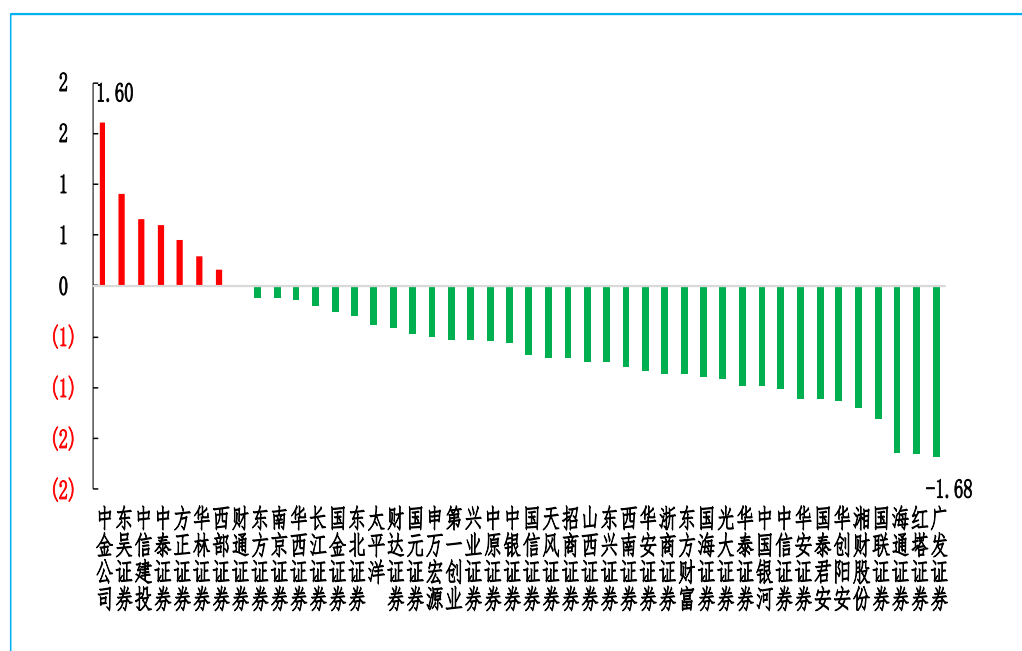
■ 资金流向

资金流方面,今日 44 家上市券商中有 9 家券商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,中信建投主力资金净流入 0.15 亿元,东吴证券主力资金净流入 0.08 亿元,中原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,东方财富主力资金净流出 1.86 亿元,中信证券主力资金净流出 1.27 亿元,广发证券主力资金净流出 0.26 亿元。

■ 换手率

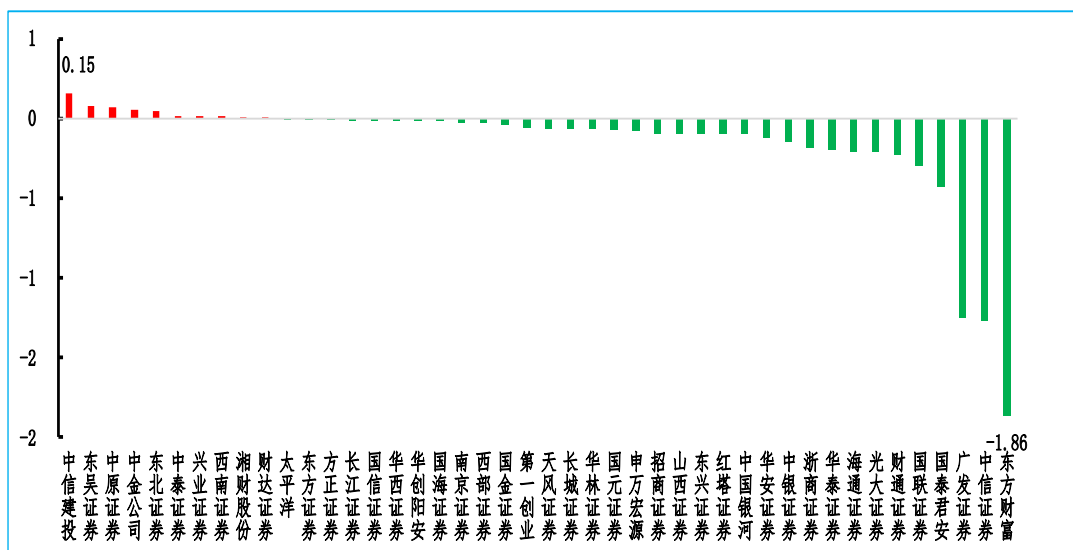
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,国联证券(3.45%)、东方财富(1.49%)、财达证券(1.10%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.05%)、招商证券(0.08%)、申万宏源(0.11%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



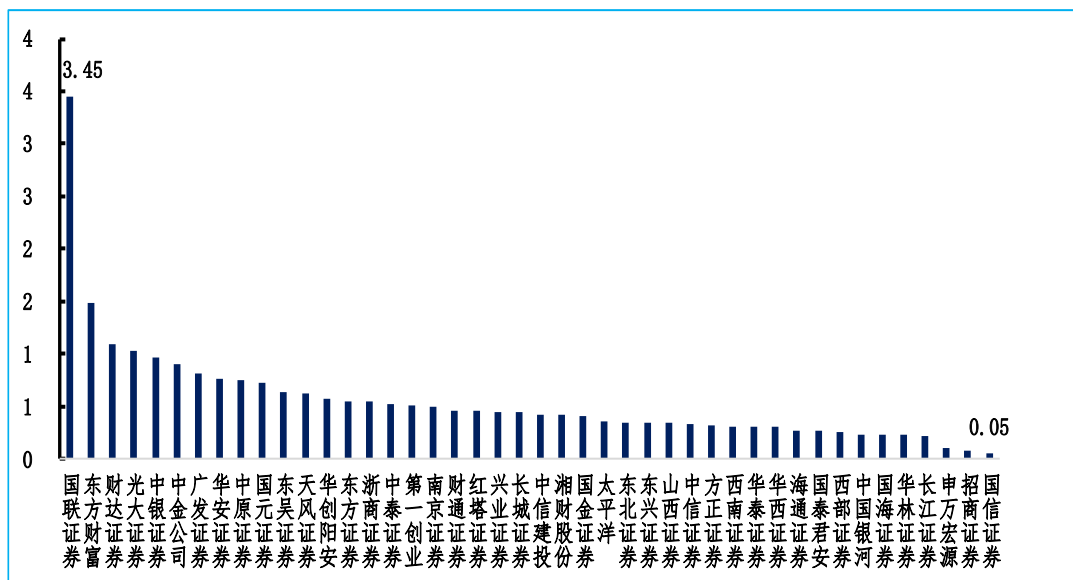
数据来源:同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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：欢迎更多国际机构参与中国市场

中国证监会副主席方星海昨日在“国际金融领袖投资峰会”上表示，中国是世界经济增长的重要推动力，将持续对外开放，欢迎更多国际机构参与中国资本市场。他还表示，中国正全力推进建设高质量的资本市场，也将持续向国际投资者开放市场。

“香港在我国经济增长中，扮演了非常重要的角色。”方星海说，中国证监会将助力推动香港金融市场发展。他提到，此前中国证监会已宣布推出了包括扩大沪深港通股票标的、支持香港推出国债期货、支持香港推出人民币股票交易柜台在内的三项政策举措。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202211032549099130.html>

■ 美联储连续第四次加息 75 个基点 最快下月放慢加息步伐

美国联邦储备委员会 2 日宣布，将联邦基金利率目标区间上调 75 个基点到 3.75%至 4%的水平，符合市场普遍预期。这是美联储连续第四次加息 75 个基点。

美联储在为期两天的货币政策例会后发表声明说，最近的指标表明美国的支出和生产适度增长，近几个月就业增长强劲，失业率保持在低位。通货膨胀率仍然居高不下，反映出与新冠疫情、食品和能源价格上涨以及更广泛的价格压力相关的供需失衡。此外，俄乌冲突等相关事件正对通胀造成额外的上行压力，并使全球经济承压。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202211032549083874.html>

■ 华泰联合及多位保代 连遭监管警示

因在保荐倍特药业过程中未勤勉尽责，近日华泰联合及两名保代收到监管警示函。最近一年多，华泰联合及多位保荐代表人屡遭监管警示。

10 月 31 日，证监会称，经查，发现华泰联合证券以及丁明明、郑明欣在保荐倍特药业首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责履行相关职责，未发现公司存在部分业务推广费原始凭证异常，事后补充业务推广费原始凭证或替换、移除异常原始凭证，部分销售推广活动未真实开展，对保存大量推广服务商公章扫描件的原因无法提供合理解释，业务推广费相关内部控制不健全等问题。

证监会指出，上述行为违反了相关规定，故决定对华泰联合以及丁明明、郑明欣采取出具警示函的监督管理措施。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202211032549896282.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。