

三大指数红盘震荡 美联储释放“鸽派信号”

证券研究报告—行业日报

2022. 12. 01

(预计发布时间: 2022. 12. 02)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

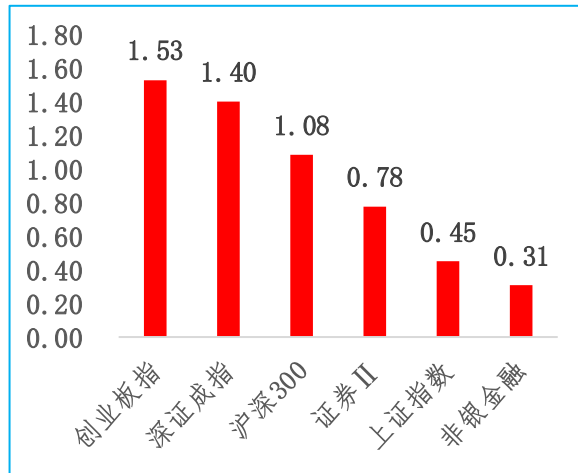
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@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>

12月01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

周四(12月01日),受隔夜美联储释放鸽派消息,美股大涨影响,三大指数早盘高开,沪指涨幅逾1%,深指、创业板指涨幅逾2%;之后三大指数全天震荡下行,涨幅收窄,尾盘三大指数红盘收官。两市量能再上万亿,北向资金净买入超百亿,“暖冬”行情或能就此打响。但仍需注意市场受美联储放缓加息所引发的过热情绪冷却后带来的回调可能。

市场方面,今日凌晨,美联储主席鲍威尔表示,或将在12月放缓加息脚步。美联储鸽派信号响起,国外经济衰退危机有望得到遏制,对于国内经济稳定向好发展也有一定利好作用。

行业方面,近日,广东证监局对辖区券商IPO高撤否率加强关注。地方证监局对于投行高撤否率的关注,既是严管,也是厚爱。规范化投行业务的发展,既有利于资本市场资源得到更有效的配置,也有利于券商相关业务长期健康发展。

风险提示: 板块热点轮动

行情回顾

周四(12月01日),受隔夜美联储释放鸽派消息,美股大涨影响,三大指数早盘高开,沪指涨幅逾1%,深指、创业板指涨幅逾2%;之后三大指数全天震荡下行,涨幅收窄,尾盘三大指数红盘收官。截至收盘,上证指数(+0.45%)收报3165.47点,深证成指(+1.40%)收报11264.16点,创业板指(+1.53%)收报2381.18点。两市成交额超万亿,北向资金净流入114.50亿元。申万I级行业多数上涨,食品饮料、计算机、美容护理领涨,煤炭、建筑装饰、银行领跌。证券II上涨0.78%,44家上市券商多数上涨,国联证券、国金证券、东方财富领涨,财达证券、华西证券、第一创业领跌。

要闻关注

今日凌晨,美联储主席鲍威尔表示,或将在12月放缓加息脚步;

近日,广东证监局对辖区券商IPO高撤否率加强关注。

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

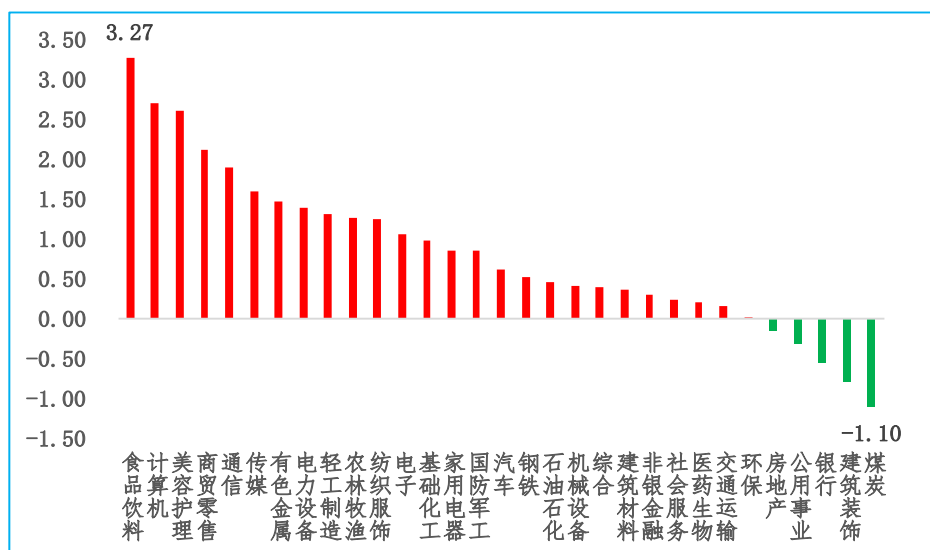
周四（12月01日），受隔夜美联储释放鸽派消息，美股大涨影响，三大指数早盘高开，沪指涨幅逾1%，深指、创业板指涨幅逾2%；之后三大指数全天震荡下行，涨幅收窄，尾盘三大指数红盘收官。截至收盘，上证指数（+0.45%）收报3165.47点，深证成指（+1.40%）收报11264.16点，创业板指（+1.53%）收报2381.18点，沪深300（+1.08%）收报3894.77点。

今日沪深两市上涨股票为3197家，占总体股票比重64.42%，横盘166家，下跌1600家。资金流方面，上证指数今日成交额为4622亿元，深证成指今日成交额为5962亿元，两市成交额10584亿元，创业板指成交额1896亿元，沪深300成交额3067亿元。

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，食品饮料（申万）（+3.27%）、计算机（申万）（+2.71%）、美容护理（申万）（+2.62%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，煤炭（申万）（-1.10%）、建筑装饰（申万）（-0.79%）、银行（申万）（-0.55%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日上涨了0.31%，证券II（申万）今日上涨了0.31%，保险II（申万）今日下跌了0.48%，多元金融（申万）今日下跌了0.61%。

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	食品饮料	3.27
	计算机	2.71
	美容护理	2.62
	商贸零售	2.12
	通信	1.91
后五	煤炭	-1.10
	建筑装饰	-0.79
	银行	-0.55
	公用事业	-0.32
	房地产	-0.16

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

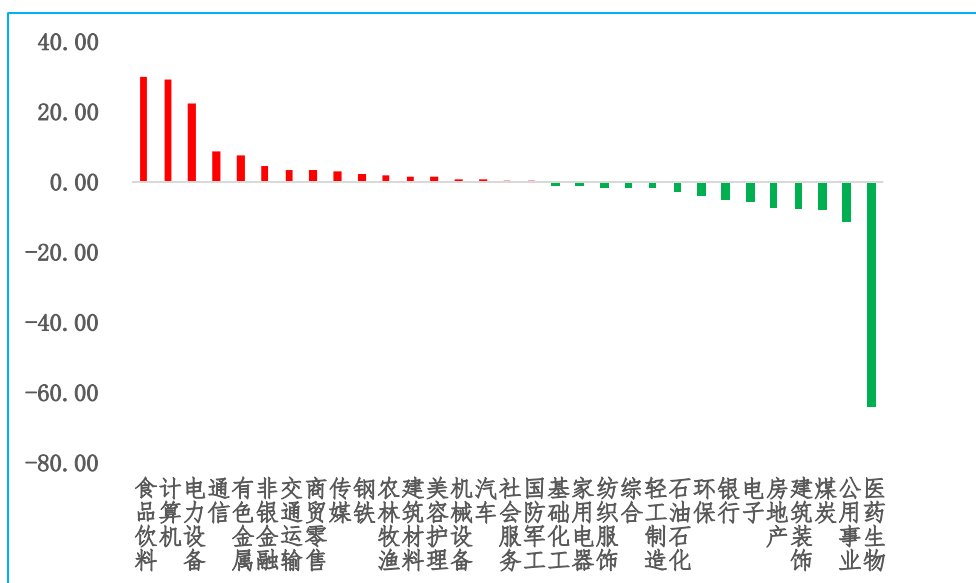
日期	涨跌家数	
12月1日	上涨家数	3197
	平盘家数	166
	下跌家数	1600
	涨停家数	66
	跌停家数	6
11月30日	上涨家数	1888
	平盘家数	209
	下跌家数	2865
	涨停家数	72
	跌停家数	5

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 17 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, 食品饮料(申万)主力资金净流入 30.28 亿元, 计算机(申万)主力资金净流入 29.32 亿元, 电力设备(申万)主力资金净流入 22.66 亿元。净流出主力资金最多的三个行业分别是, 医药生物(申万)主力资金净流出 64.14 亿元, 公用事业(申万)主力资金净流出 11.36 亿元, 煤炭(申万)主力资金净流出 7.83 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 家上市券商多数上涨，其中，涨幅最大的三家券商分别是，国联证券（+5.64%）、国金证券（+3.54%）、东方财富（+2.86%）；另外，跌幅最大的三家券商分别是，财达证券（-1.71%）、华西证券（-1.64%）、第一创业（-0.67%）。

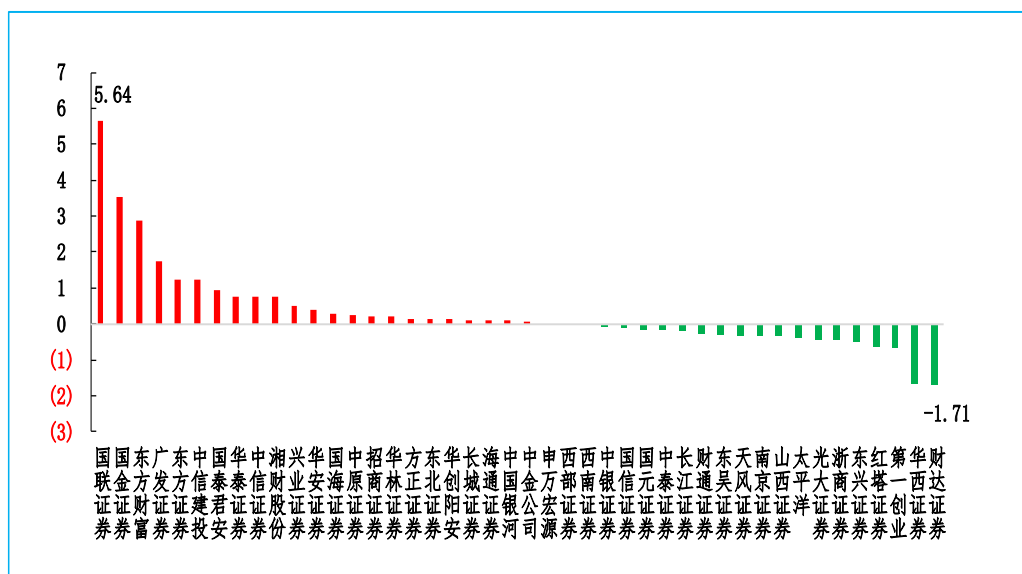
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商有 22 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，东方财富主力资金净流入 6.43 亿元，国联证券主力资金净流入 2.85 亿元，广发证券主力资金净流入 1.90 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，中信证券主力资金净流出 1.29 亿元，光大证券主力资金净流出 0.99 亿元，东方财富主力资金净流出 0.58 亿元。

■ 换手率

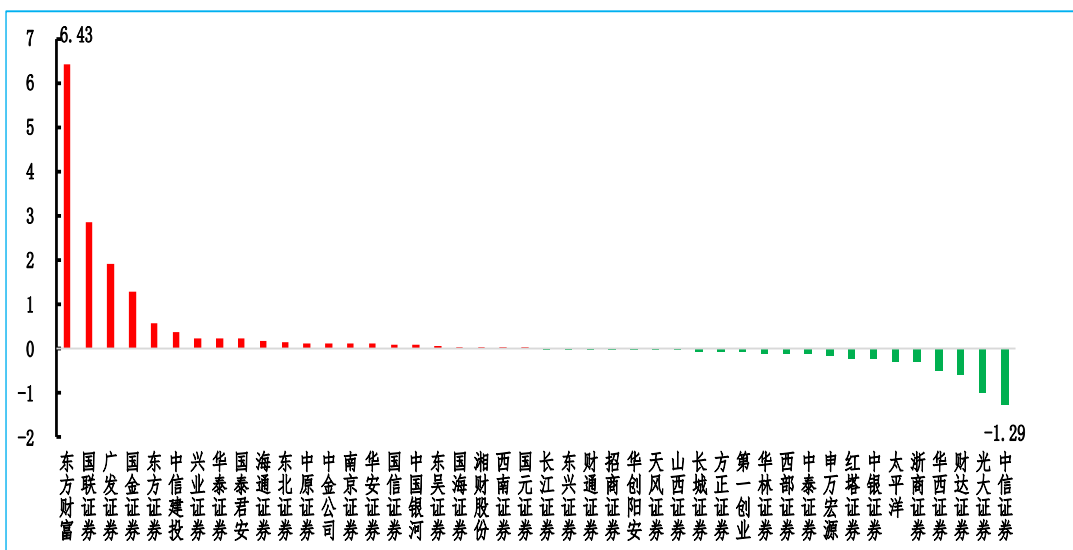
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（19.18%）、湘财股份（7.26%）、财达证券（5.61%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.21%）、招商证券（0.34%）、申万宏源（0.40%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



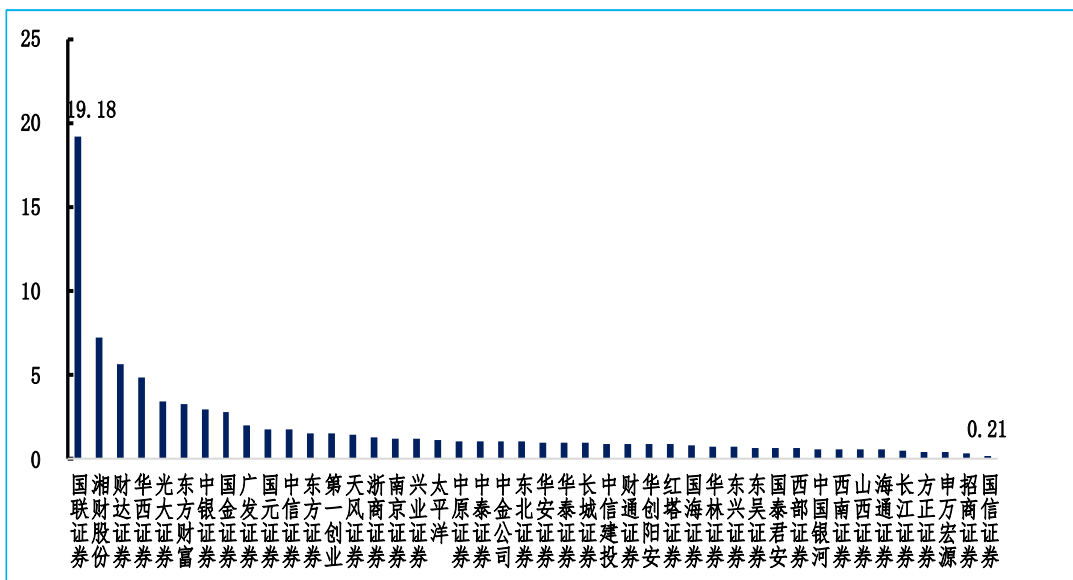
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 国联证券 70 亿定增 申请获证监会受理

11 月 30 日，国联证券发布公告称，此前推出的 A 股定增事项申请已获证监会受理。

根据公告，国联证券近日收到证监会出具的行政许可申请受理单，经审查，证监会认为该公司非公开发行 A 股股票的申请材料齐全，决定予以受理。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-12-01/A1669840615550.html>

■ 监管对投行 IPO 高撤否出重拳！

近日，广东证监局向辖区券商投行部门下发了最新一期《广东资本市场监管动态》，本期为“撤否项目保荐机构执业问题通报专刊”，广东证监局提到，2021 年以来，辖区共有 30 家保荐机构执业项目出现撤否现象，其中 7 家机构近 3 年在辖区仅有 1 单保荐业务并撤回项目，4 家保荐机构因年度撤否项目多于 2 家，连续两年被广东证监局约谈提醒。此外，东兴证券近三年申报的 5 个项目全部以撤否告终。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212012576157540.html>

■ 鸽声响起！鲍威尔证实：美联储准备在 12 月会议上放缓加息步伐

鲍威尔在演讲中说道，放慢加息步伐的时机点可能落在 12 月的议息会议上。他解释称，现在的央行利率已接近抑制水平，足以使美国通胀率持续下降，这个时候放慢加息是有意义的。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212012575264812.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，具有一定局限性。

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。