

创业板指午后高涨逾 1% 美联储加息 50 基点

证券研究报告—行业日报

2022. 12. 15

(预计发布时间: 2022. 12. 15)

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>

核心观点

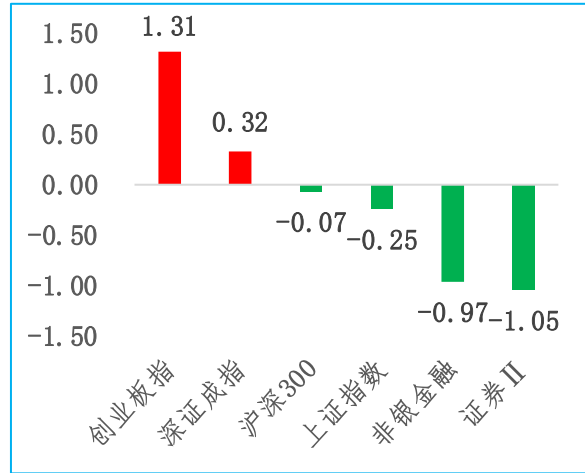
周四(12月15日),三大指数早盘走势分化,沪指快速下跌,创业板指则迅速走高。之后,沪指全天低位震荡,表现低迷。创业板指早盘短暂翻绿后全天红盘震荡,午后加速上行,尾盘涨幅逾1%。两市热点在大小盘之间频繁变动,资金短期内无法寻找到明确的赛道进场,造成了短期量能下跌的情况。预计短期内,市场仍将维持震荡行情。

市场方面,今日凌晨,美联储结束议息会议,宣布加息50个基点,年内美联储已累计加息425个基点。美联储年内加息幅度首次出现下行,相对表现出积极信号,或将增强投资者信心,对全球市场恢复起到一定帮助。

行业方面,央行今日发文,对金融基础设施监督管理总体制度框架进行了明确,健全了金融基础设施准入管理。市场基础制度的持续完善,有利于金融行业的长期健康发展。同时,也能更好的帮助金融服务实体行业。

风险提示:热点板块频繁变动

12月15日主要指数表现(%)



数据来源:同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

行情回顾

周四(12月15日),三大指数早盘走势分化,沪指快速下跌,创业板指则迅速走高。之后,沪指全天低位震荡,表现低迷。创业板指早盘短暂翻绿后全天红盘震荡,午后加速上行,尾盘涨幅逾1%。截至收盘,上证指数(-0.25%)收报3168.65点,深证成指(+0.32%)收报11358.11点,创业板指(+1.31%)收报2399.12点。两市成交额跌破8000亿,北向资金净流入49.36亿元。申万I级行业多数下跌,电力设备、汽车、电子领涨,综合、煤炭、建筑材料领跌。证券II下跌1.05%,44家上市券商多数下跌,西部证券、国金证券、湘财股份领涨,东方财富、财达证券、中泰证券领跌。

要闻关注

今日凌晨,美联储结束议息会议,宣布加息50个基点,年内美联储已累计加息425个基点;

央行今日发文,对金融基础设施监督管理总体制度框架进行了明确,健全了金融基础设施准入管理。

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

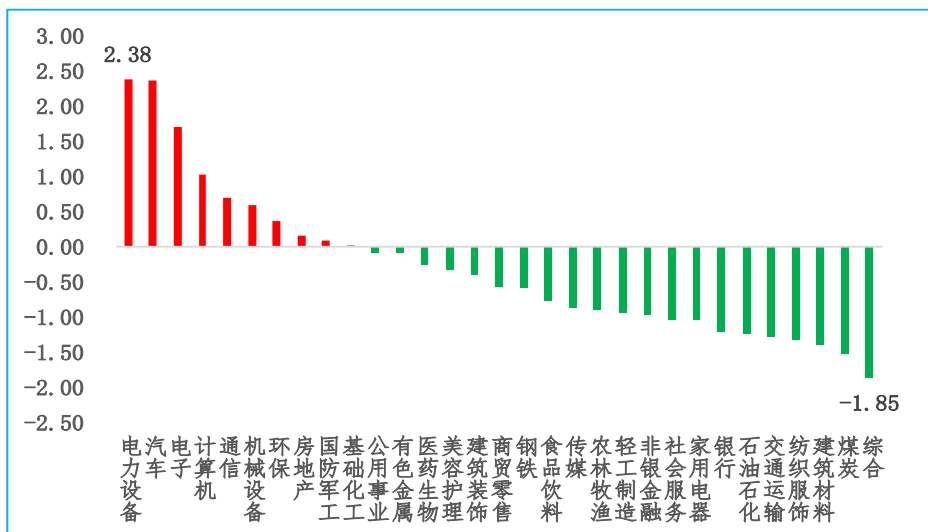
周四（12月15日），三大指数早盘走势分化，沪指快速下跌，创业板指则迅速走高。之后，沪指全天低位震荡，表现低迷。创业板指早盘短暂翻绿后全天红盘震荡，午后加速上行，尾盘涨幅逾1%。截至收盘，上证指数（-0.25%）收报3168.65点，深证成指（+0.32%）收报11358.11点，创业板指（+1.31%）收报2399.12点，沪深300（-0.07%）收报3951.99点。

今日沪深两市上涨股票为2771家，占总体股票比重55.77%，横盘179家，下跌2019家。资金流方面，上证指数今日成交额为3052亿元，深证成指今日成交额为4610亿元，两市成交额7662亿元，创业板指成交额1504亿元，沪深300成交额1820亿元。

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，电力设备（申万）（+2.38%）、汽车（申万）（+2.37%）、电子（申万）（+1.71%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，综合（申万）（-1.85%）、煤炭（申万）（-1.53%）、建筑材料（申万）（-1.39%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了0.97%，证券II（申万）今日下跌了1.05%，保险II（申万）今日下跌了0.99%，多元金融（申万）今日下跌了0.13%。

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 | 电力设备 | 2.38 |
| | 汽车 | 2.37 |
| | 电子 | 1.71 |
| | 计算机 | 1.02 |
| | 通信 | 0.70 |
| 后五 | 综合 | -1.85 |
| | 煤炭 | -1.53 |
| | 建筑材料 | -1.39 |
| | 纺织服饰 | -1.32 |
| | 交通运输 | -1.28 |

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

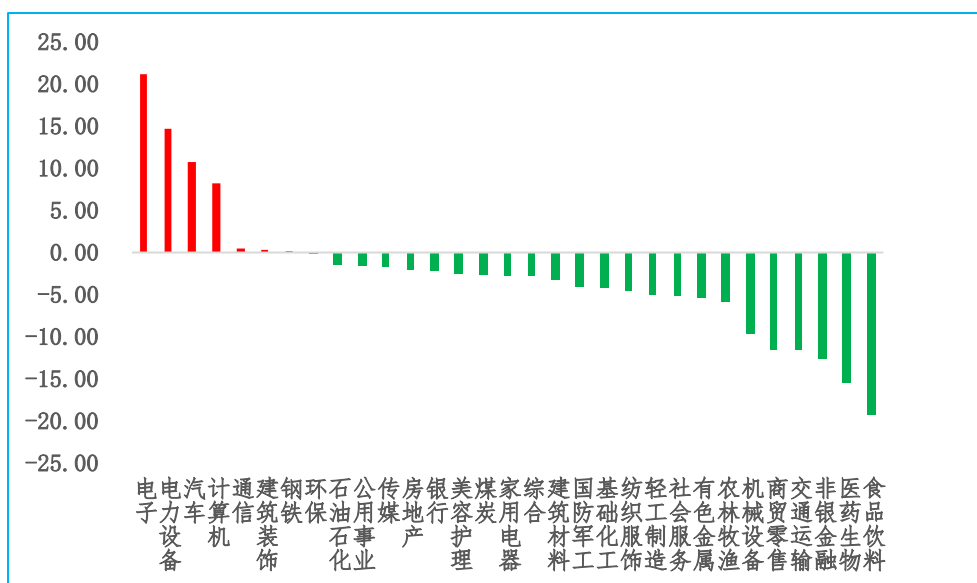
| 日期 | 涨跌家数 | |
|--------|------|------|
| 12月15日 | 上涨家数 | 2771 |
| | 平盘家数 | 179 |
| | 下跌家数 | 2019 |
| | 涨停家数 | 39 |
| | 跌停家数 | 6 |
| 12月14日 | 上涨家数 | 2005 |
| | 平盘家数 | 151 |
| | 下跌家数 | 2811 |
| | 涨停家数 | 64 |
| | 跌停家数 | 15 |

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 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，电子(申万)主力资金净流入 21.18 亿元，电力设备(申万)主力资金净流入 14.66 亿元，汽车(申万)主力资金净流入 10.78 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，食品饮料(申万)主力资金净流出 19.28 亿元，医药生物(申万)主力资金净流出 15.48 亿元，非银金融(申万)主力资金净流出 12.67 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,西部证券(+1.12%)、国金证券(+0.67%)、湘财股份(+0.37%);另外,跌幅最大是三家券商分别是,东方财富(-2.19%)、财达证券(-1.60%)、中泰证券(-1.46%)。

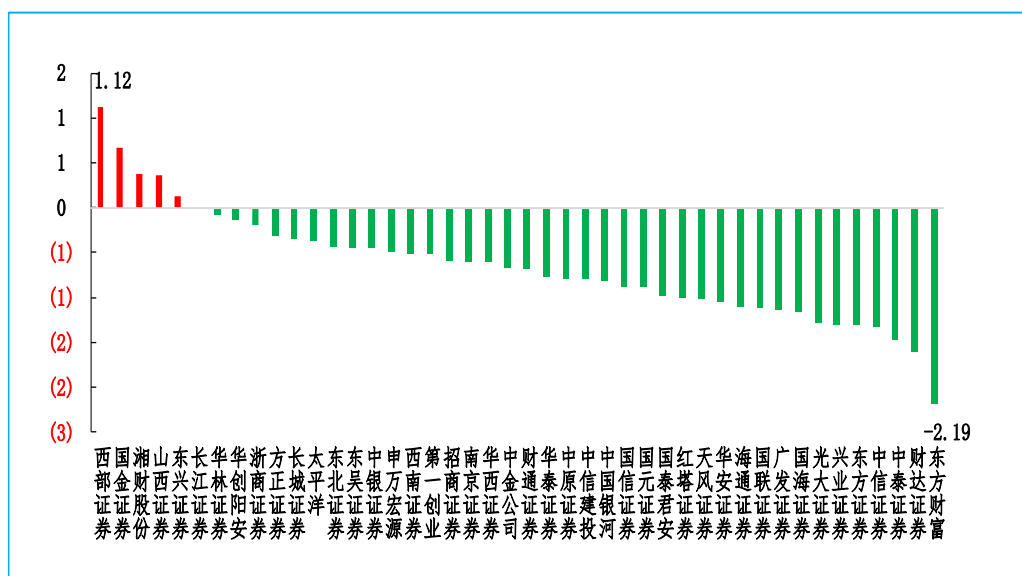
■ 资金流向

资金流方面,今日 44 家上市券商有 6 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,海通证券主力资金净流入 0.24 亿元,华林证券主力资金净流入 0.06 亿元,华西证券主力资金净流入 0.04 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 3.32 亿元,中信证券主力资金净流出 0.77 亿元,广发证券证券主力资金净流出 0.50 亿元。

■ 换手率

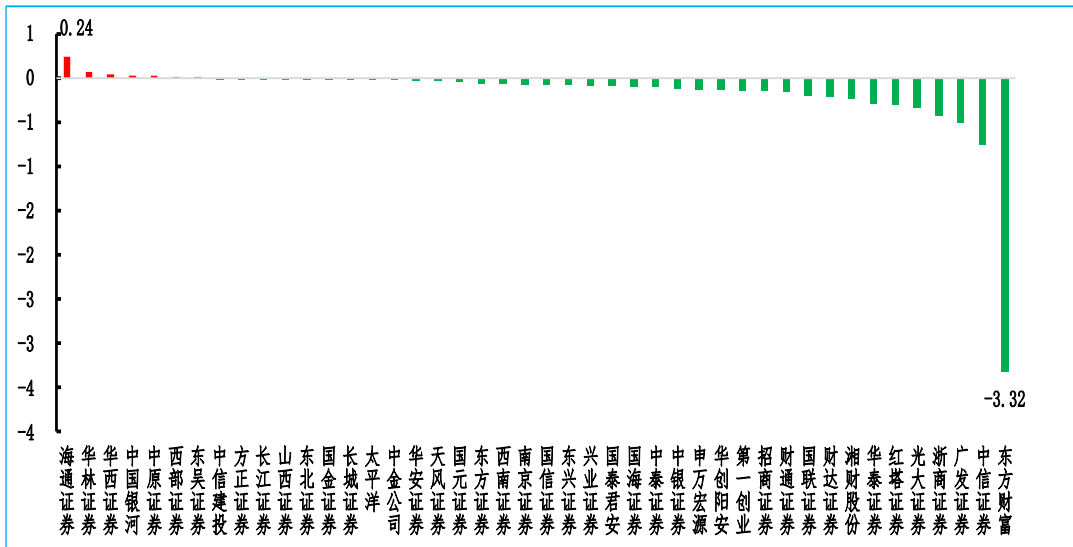
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,国联证券(3.41%)、湘财股份(3.18%)、财达证券(1.88%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.07%)、招商证券(0.12%)、申万宏源(0.12%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



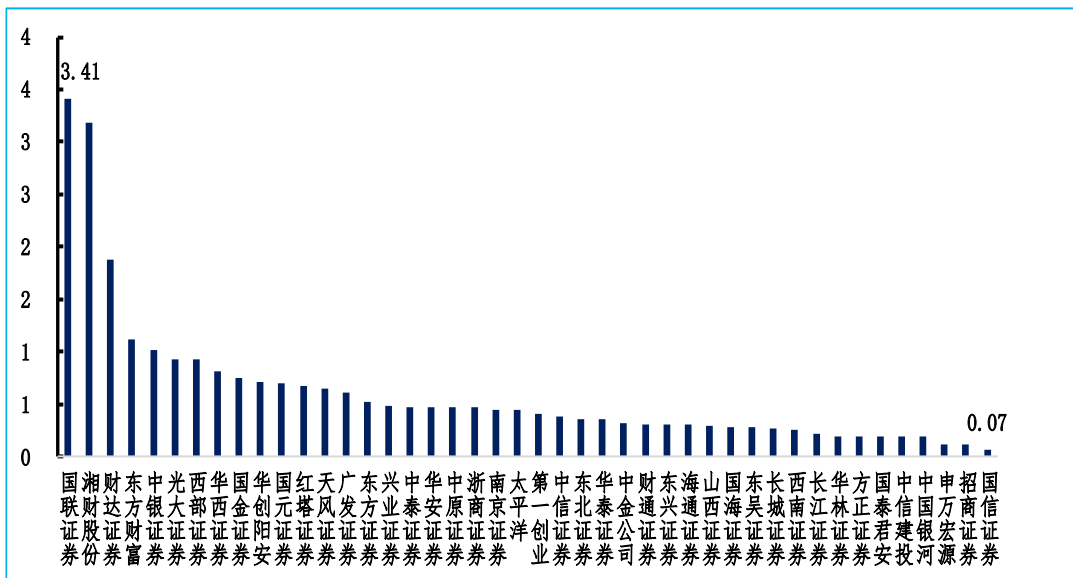
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 央行最新发文 六大类金融基础设施将纳入统筹监管

12月15日，发布《金融基础设施监督管理办法(征求意见稿)》(下称《办法》)并向社会公开征求意见，明确金融基础设施监督管理总体制度框架，健全金融基础设施准入管理。

金融基础设施是金融市场稳健高效运行的基础性保障，哪些金融基础设施将被纳入统筹监管备受关注。对此，《办法》明确了纳入我国金融基础设施统筹监管的是金融资产登记托管系统、清算结算系统、交易设施、交易报告库、重要支付系统、基础征信系统等六类设施及其运营机构，适用范围为经国务院或国务院金融管理部门批准设立的金融基础设施。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212152589081949.html>

■ 美联储宣布加息 50 个基点 今年以来累计加息 425 个基点

美国联邦储备委员会 14 日结束为期两天的货币政策会议，宣布上调联邦基金利率目标区间 50 个基点到 4.25%至 4.50%之间。今年以来，美联储已累计加息 425 个基点。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212152588177213.html>

■ 国家发改委：有序推动 REITs 健康发展 规范有序推进 PPP

国家发改委 12 月 15 日消息，近日，国家发改委印发《“十四五”扩大内需战略实施方案》提出，健全投资项目融资机制。在试点基础上，有序推动基础设施领域不动产投资信托基金 (REITs) 健康发展，有效盘活存量资产，形成投资良性循环。规范有序推进政府和社会资本合作 (PPP)。健全政府性融资担保体系。加大金融机构对生态环保、城乡基础设施建设、科技创新等领域重大项目和工程的资金支持力度。增强资本市场对实体经济的融资功能，提高直接融资特别是股权融资比重。合理扩大债券融资规模，进一步发展企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具、项目收益债等，推进债券市场互联互通。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212152589017915.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。