

三大指数收获三连阳 美联储宣布加息 25 个基点

证券研究报告—行业日报

2023. 03. 23

(预计发布时间: 2023. 03. 23)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

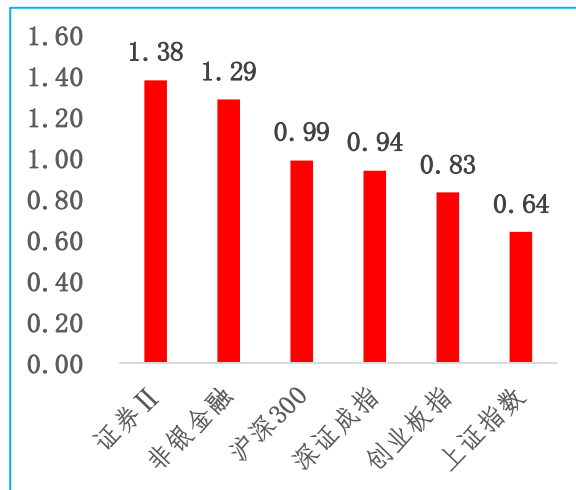
电话: 18535125736

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>

03 月 23 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 (3 月 23 日), 市场今日再现上涨行情, 三连阳下, 市场交投情绪空前高涨, 场内量能突破万亿, 热门板块表现亮眼。

美联储虽在凌晨再度加息 25bp, 释放“偏鹰”信号, 但并未对国内市场产生较大影响。当前市场对美联储加息节奏预期将止, 外围市场经济衰退风险或将下降。预期稳定下, 国际市场经济波动对国内市场冲击近期或有消弭趋势。

市场结构方面, 当前市场仍处于“数字经济时代”, 今天全天, 数字经济表现亮眼, 携半导体板块助力市场强势上行。结构性行情下, 预计短期内市场将呈现强者恒强局面, 资金不断注入数字经济板块下, 或可能对其他板块造成一定影响。

再看券商板块, 今日板块整体走强, 虽个别券商有相关消息面的利空, 但并未影响到板块整体的超跌反弹。预期在未来券商上升空间打开下, 叠加注册制等红利, 券商有望在中长期走出上行趋势。

风险提示: 热点板块突发利空, 引发市场扰动

行情回顾

周四 (3 月 23 日), 早盘低开, 之后震荡走高。三大指数系数翻红后陷入震荡。午后市场行情回暖, 三大指数震荡拉升。尾盘涨幅进一步扩大, 三大指数红盘收官。盘面上, 数字经济再度掀起上涨潮, 携半导体板块助力市场上行。截至收盘, 上证指数 (+0.64%) 收报 3286.65 点, 深证成指 (+0.94%) 收报 11605.29 点, 创业板指 (+0.83%) 收报 2361.41 点。两市量能再破万亿, 北向资金净买入 48.08 亿元。申万 I 级行业多数下跌, 电子、计算机、通信领涨, 纺织服饰、钢铁、社会服务领跌。证券 II 上涨 1.38%, 43 家上市券商集体上涨, 中国银河、山西证券、中金公司领涨。

要闻关注

今日凌晨, 美联储宣布加息 25bp, 隔夜美股应声跳水;

近日, 多家券商收到警示函, 业务涉及资管、投行、两融等。

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

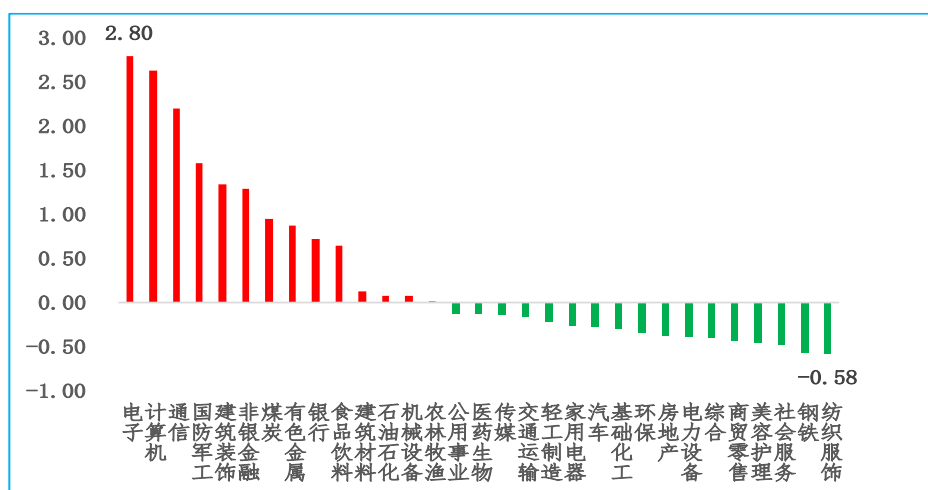
周四（3月23日），早盘低开，之后震荡走高。三大指数系数翻红后陷入震荡。午后市场行情回暖，三大指数震荡拉升。尾盘涨幅进一步扩大，三大指数红盘收官。盘面上，数字经济再度掀起上涨潮，携半导体板块助力市场上行。截至收盘，上证指数（+0.64%）收报 3286.65 点，深证成指（+0.94%）收报 11605.29 点，创业板指（+0.83%）收报 2361.41 点，沪深 300（+0.99%）收报 4039.09 点。

今日沪深两市上涨股票为 2037 家，占总体股票比重 40.56%，横盘 224 家，下跌 2761 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 4266 亿元，深证成指今日成交额为 5941 亿元，两市成交额 10207 亿元，创业板指成交额 2578 亿元，沪深 300 成交额 2965 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业多数上涨，其中，涨幅最大的三个行业分别是，电子（申万）（+2.80%）、计算机（申万）（+2.64%）、通信（申万）（+2.21%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，纺织服饰（申万）（-0.58%）、钢铁（申万）（-0.57%）、社会服务（申万）（-0.49%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 1.29%，证券 II（申万）今日上涨了 1.38%，保险 II（申万）今日上涨了 1.09%，多元金融（申万）今日上涨了 1.27%。

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	2.80
	计算机	2.64
	通信	2.21
	国防军工	1.59
	建筑装饰	1.34
后五	纺织服饰	-0.58
	钢铁	-0.57
	社会服务	-0.49
	美容护理	-0.46
	商贸零售	-0.43

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

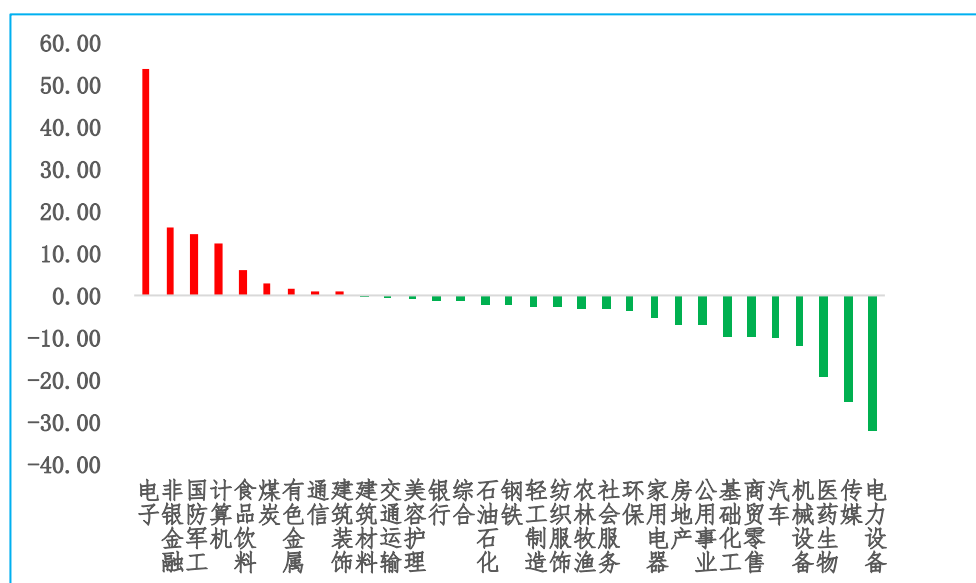
日期	涨跌家数
3月23日	上涨家数
	2037
	平盘家数
	224
	下跌家数
3月22日	2761
	涨停家数
	27
	跌停家数
	5
3月22日	上涨家数
	3068
	平盘家数
	211
	下跌家数
3月22日	1741
	涨停家数
	34
3月22日	跌停家数
	5

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 级行业共 9 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，电子(申万)主力资金净流入 54.05 亿元，非银金融(申万)主力资金净流入 16.22 亿元，国防军工(申万)主力资金净流入 14.66 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 32.11 亿元，传媒(申万)主力资金净流出 25.31 亿元，医药生物(申万)主力资金净流出 19.02 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 家上市券商集体上涨,涨幅最大的三家券商分别是,中国银河(+5.34%)、山西证券(+2.09%)、中金公司(+1.98%);涨幅最小的三家券商分别是,太平洋(+0.38%)、国金证券(+0.44%)、方正证券(+0.51%)

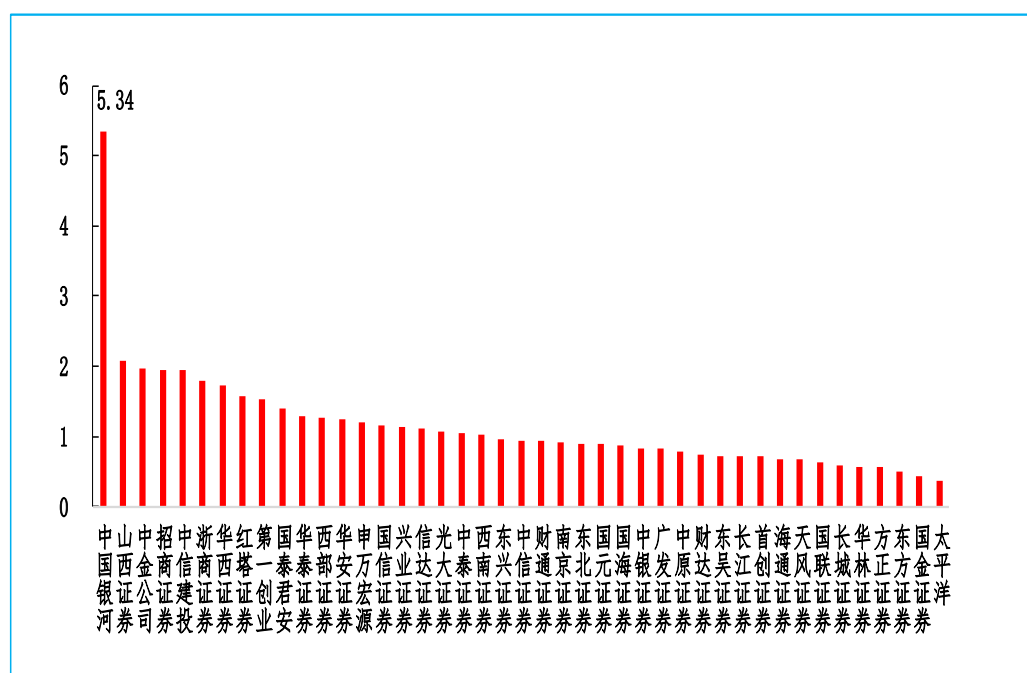
■ 资金流向

资金流方面,今日 43 家上市券商共 29 家呈主力资金净流入状态,分别是,中国银河主力资金净流入 1.19 亿元,中信证券主力资金净流入 0.65 亿元,广发证券主力资金净流入 0.47 亿元;另外,净流出主力资金最多的三家券商分别是,东方证券主力资金净流出 1.30 亿元,国联证券主力资金净流出 0.30 亿元,中银证券主力资金净流出 0.24 亿元。

■ 换手率

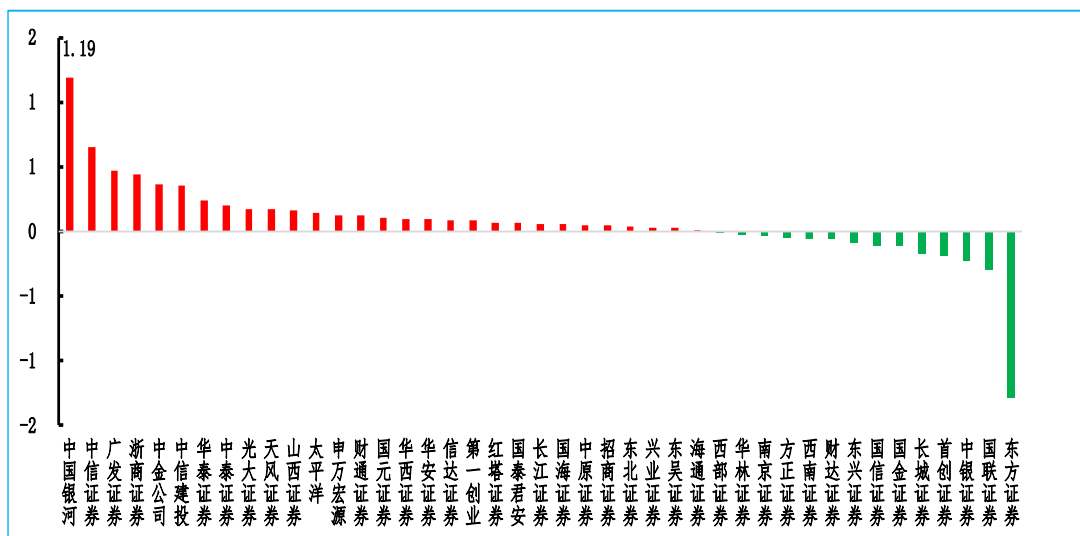
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,信达证券(10.98%)、首创证券(7.33%)、国联证券(4.01%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.12%)、长江证券(0.21%)、申万宏源(0.21%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



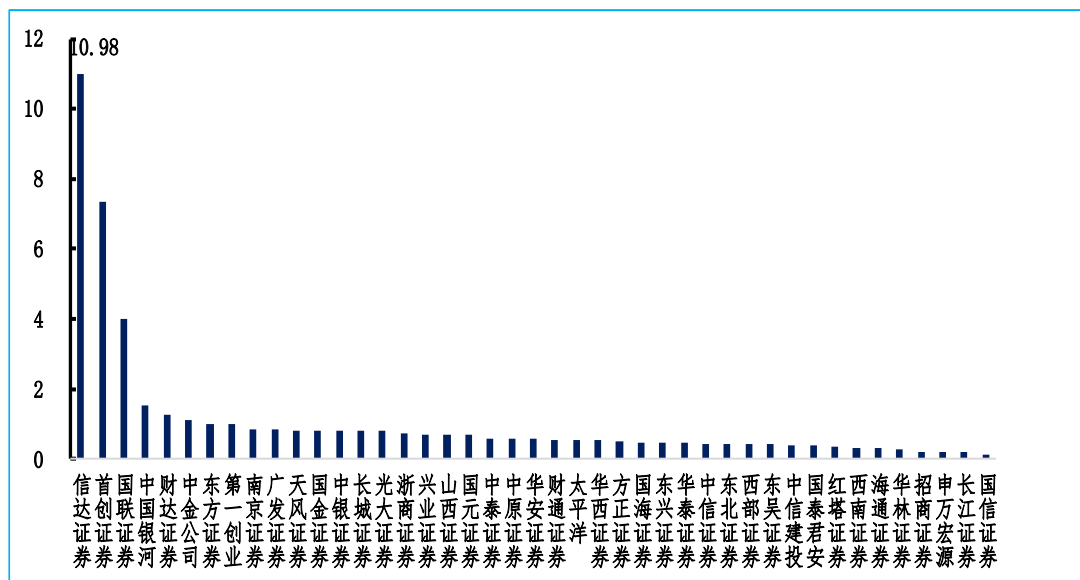
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 多家券商遭警示！券商债券承销业务引监管关注

近日，多家券商或相关员工收监管警示函！此外，从某地方证监局内部监管案例资料可知，债券承销监管在日渐严格。

宁波证监局 3 月 21 日消息，经调查，发现五矿证券有限公司作为五矿-龙

元建设应收账款资产支持专项计划的管理人，存在未充分履行资产支持专项计划管理人职责，未能有效防范基础资产资金与其他资金混同及挪用等问题。

3月20日，深圳证监局公告，方正证券深圳梅林路证券营业部在开展融资融券业务时存在以下情况：为个别客户上门办理业务，且身份核实不到位；为客户开立融资融券账户早于合同双方签署日。

3月8日，广西证监局对国海证券两名员工采取出具警示函措施的决定。经查，国海证券作为山东胜通集团股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券项目“16胜通01”“16胜通03”“17胜通01”（以下简称胜通债）的受托管理人，在受托管理过程中存在未勤勉尽责、未保持职业谨慎情况。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202303232669700914.html>

■ 美联储宣布加息 25 个基点 暗示本轮加息接近尾声

美国联邦储备委员会 22 日宣布，将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点到 4.75%至 5%的水平。在连续第九次加息后，美联储当天暗示本轮加息接近尾声。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202303232669710133.html>

■ 进军蓝海市场！平安证券 ETF 券结系统上线，首单牵手这家头部公募

近日，平安证券公募 ETF 券结系统正式上线。据了解，该系统支持单市场 ETF、跨市场 ETF、跨境 ETF、货币 ETF 等全品种交易，可为基金公司新发行的 ETF 产品以及 ETF 转券结产品提供专业的交易结算服务。目前，平安证券已牵手华夏基金，完成了首只 ETF 转券结产品落地交易。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202303232670678685.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。