



2022年10月11日

俄乌冲突升级 欧元区投资者信心指数连续三个月下滑

证券分析师：

刘思佳 S0630516080002

liusj@longone.com.cn

证券分析师：

王洋 S0630513040002

wangyang@longone.com.cn

证券分析师：

胡少华 S0630516090002

hush@longone.com.cn

证券分析师：

张季恺 S0630521110001

zjk@longone.com.cn

重要资讯

- 1. 10月10日，央行发文称下一步，人民银行将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，进一步建设完善覆盖全社会的征信体系，为经济社会发展提供高质量征信服务。
- 2. 俄罗斯总统普京9日在听取俄罗斯侦查委员会主席巴斯特雷金就克里米亚大桥爆炸事件所做调查后表示，克里米亚大桥8日发生的爆炸是乌克兰特工部门策划和实施的。10日上午乌克兰多地遭到导弹袭击。随后普京在联邦安全会议上证实对乌克兰的能源、军事及通讯设施进行了远程导弹打击。
- 3. 欧元区10月Sentix投资者信心指数连续第三个月下滑跌至-38.3点，预期-34.7，前值-31.8，降至2020年5月以来的最低水平。

市场情况：

- **北向资金净流入。**10月10日，北向资金净买入14.31亿元。牧原股份、山西汾酒、阳光电源分别净买入3.33亿元、3.11亿元、2.98亿元。隆基绿能净卖出额居首，金额为5.41亿元。
- **美、欧主要股指下跌。**10月10日，道琼斯工业平均指数报收29202.88点，下跌0.32%；标普500指数报收3612.39点，下跌0.75%；纳斯达克指数报收10542.10点，下跌1.04%。欧洲股市，法国CAC指数报收5840.55点，下跌0.45%；德国DAX指数报收12272.94点，下跌0.00%；英国富时100指数报收6959.31点，下跌0.45%。
- **黄金、原油下跌，伦铜上涨。**10月10日，COMEX黄金期货下跌1.97%，报收1675.70美元/盎司。WTI原油期货下跌1.94%，报收89.58美元/桶。布伦特原油期货下跌1.89%，报收96.07美元/桶。LME铜3个月期货上涨1.64%，报收7585美元/吨。

1. 宏观要点

央行建设覆盖全社会的征信体系

10月10日，央行发文称将完善诚信建设长效机制，健全覆盖全社会的征信体系。央行坚持“政府+市场”双轮驱动发展模式，逐步构建金融信用信息基础数据库。坚持“征信为民”的理念，强法治、严监管，提升征信业合规水平，切实保护信息主体合法权益。针对受疫情影响的特定人群采取特殊政策，有效解决了因疫情导致逾期进而影响个人信用记录的问题。同时，把服务小微企业融资作为征信服务的重点，推动建设地方征信平台，实现涉企信息共享应用，解决小微企业融资缺乏抵押担保、信息不可得而导致风险不可控等问题。

俄乌冲突升级

俄罗斯总统普京9日在听取俄罗斯侦查委员会主席巴斯特雷金就克里米亚大桥爆炸事件所做调查后表示，克里米亚大桥8日发生的爆炸是乌克兰特工部门策划和实施的，这是一起针对“关键民用基础设施的恐怖袭击”。10日上午，基辅市中心舍甫琴科夫斯基区发生多次爆炸，据乌克兰各地军事部门消息，当天上午乌克兰多地遭到导弹袭击。随后，俄罗斯总统普京在联邦安全会议上发表了讲话，证实了对乌克兰的能源、军事及通讯设施进行了远程导弹打击，俄国防部称对乌打击行动目标已达成。

欧元区投资者信心指数连续三月下滑

欧元区10月Sentix投资者信心指数连续第三个月下滑跌至-38.3点，预期-34.7，前值-31.8，降至2020年5月以来的最低水平。从近期的欧元区数据来看，9月欧元区Markit制造业PMI录得48.4，创2020年6月以来新低，9月CPI同比上升10%创历史新高，能源和食品价格因素影响仍是主要原因。伴随冬季临近，北溪管道的爆炸泄露以及俄乌冲突升级或将继续推高能源价格，欧元区通货膨胀压力可能加大。

2.A 股市场评述

上交易日上证指数大幅回落，目前处于黄金分割重要支撑位上

上交易日上证指数回落加速，收盘下跌 50 点，跌幅 1.66%，收于 2974 点。深成指、创业板均呈大幅回落，科创板指数跌幅明显，主要指数均呈回落。

上一交易日上证指数大幅回落，跌破 3000 点整数关口，目前抵达黄金分割 80.9% 支撑位。量能略有放大，但仍是相对缩小状态。大单资金净流出加码，净流出金额超 92 亿元。指数目前处于黄金分割重要支撑位，且日线及各分钟线已经严重超卖，但仍无做多力量的明显介入。我们说在重要支撑位附近看多空的力量对比，目前多方力量仍然较弱。仍需在震荡中加强观察。

上证周线目前呈阴 K 线，已经跌落到黄金分割 80.9% 支撑位。周指标目前略有超卖，但 KDJ 与周 MACD 尚未明显向好，仍需进一步观察。

上交易日深成指、创业板均呈大幅回落，深成指收盘下跌 2.38%，创业板收盘下跌 2.3%，两指数均呈缩量回落状态。在震荡回落中，两指数均跌破各自黄金分割 80.9% 重要支撑位，呈重要支撑位破位。两指数虽有不同程度的超卖现象，但尚未有做多力量集结做多。没有强势的做多先锋队的介入，难言调整结束，仍需在震荡中观察。

上交易日同花顺行业板块中，只有 7 个板块逆市收红，收红板块占比仅 9%。收红个股占比 17%，涨超 9% 的个股 40 只，跌超 9% 的个股 85 只，回落调整个股 3897 只。上交易日行情进一步惨淡，仍无明显起色。

在同花顺行业板块中，养殖业、农业服务、农产品加工、种植业与林业逆市活跃，养殖业板块大涨居首，收盘上涨 4.7%。其次，油气开采及服务、燃气、煤炭开采加工、贵金属逆市收涨。而酒店及餐饮、景点及旅游、电子化学品、半导体及元件、饮料制造等板块跌幅均超 4%，大幅回落居前。

具体看各板块。养殖业板块，昨日收盘逆市大涨 4.7%，在同花顺行业板块中涨幅居首。指数昨日高开高走，下方留较大缺口，成为短线较强支撑位。量能放倍量，大单资金净流入超 5.7 亿元，金额对该板块来说也是较多的情况。指数量价齐升，表明这里做多力量较为活跃。日线 KDJ 金叉成立，反弹尚未有明显结束迹象。大涨之后或有短线的震荡整理，若在震荡中缩量，整理充分后或仍有上行动能。从周线来看，指数目前仍处一个较大的楔形形态内，尚未有效突破楔形上轨，仍呈形态内震荡。指数若能有效突破楔形上轨，则或有进一步拉升动能，但短期内较难完成，短线仍暂时以反弹对待为宜。

油气开采及服务板块，近日在其 120 日均线及缺口支撑位附近获得支撑，昨日跳空向上，高开高走，收中字柱。量能放倍量，大单资金净流入超 2 亿元。指数跳上 60 日均线，5 日均线拐头向上，日线 KDJ 金叉成立，目前指数尚未有明显的拉升结束迹象。但指数上方仍有较大的缺口压力位，大涨之后也需要整固。下方缺口构成短线重要支撑，若能缩量整理，整理充分后或仍有上行动能。从月线看，指数目前短期月均线趋势向上，但仍受 90 日均线及前期高点压力位的压制，只有有效上破这几重压力，指数才能打开上行空间，才能有进一步的拉升动能。目前仍是观察的过程。

3. 市场数据

表1 市场表现

2022/10/10	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	14436.11	-75.64
	北向资金	亿元	14.31	/
	南向资金	亿港元	3.95	/
	逆回购到期量	亿元	20.00	/
	逆回购操作量	亿元	930.00	/
国内利率	1 年期 MLF	%	2.75	/
	1 年期 LPR	%	3.65	/
	5 年期以上 LPR	%	4.30	/
	DR001	%,BP	1.11	-6.80
	DR007	%,BP	1.50	-11.90
	10 年期中债到期收益率	%,BP	2.74	-0.50
国外利率	10 年期美债到期收益率	%,BP	3.89	6.00
	2 年期美债到期收益率	%,BP	4.30	7.00
股市	上证指数	点, %	2974.15	-1.66
	创业板指数	点, %	2236.24	-2.30
	恒生指数	点, %	27116.11	-0.71
	道琼斯工业指数	点, %	29202.88	-0.32
	标普 500 指数	点, %	3612.39	-0.75
	纳斯达克指数	点, %	10542.10	-1.04
	法国 CAC 指数	点, %	5840.55	-0.45
	德国 DAX 指数	点, %	12272.94	0.00

	英国富时 100 指数	点, %	6959.31	-0.45
外汇	美元指数	/, %	112.78	0.54
	美元/人民币(离岸)	/, BP	7.15	205.00
	欧元/美元	/, %	0.97	-0.44
	美元/日元	/, %	145.72	0.33
国内商品	螺纹钢	元/吨, %	3875.00	1.36
	铁矿石	元/吨, %	739.50	2.21
	动力煤	元/吨, %	831.00	-7.77
国际商品	COMEX 黄金	美元/盎司, %	1675.70	-1.97
	WTI 原油	美元/桶, %	89.58	-1.94
	布伦特原油	美元/桶, %	96.07	-1.89
	LME 铜	美元/吨, %	7584.50	1.64

资料来源：同花顺，东海证券研究所

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47155

