

# 美联储再加息 美股狂泻 A股顶住了

分析人士指出,近期A股表现出对利好敏感对利空钝化

[美联储加息75个基点,隔夜美股纳指暴跌超3%。11月3日,A股未受美联储加息影响,仅小幅震荡,沪指收盘报2997.81点,微跌0.19%;科创50指数涨1.05%。从人民币汇率来看,走势平稳,截至发稿时人民币对美元收报7.3168。招商证券认为,美联储宣布加息符合市场预期,美股接近左侧拐点,美元或处于顶部区间,A股迎来配置窗口。]

■新快报记者 涂波

## A股涨多跌少

美国加息,美股大跌,但昨日A股超2500家上涨,有52只股票涨停。其中,供销社概念继续活跃,天鹅股份和中农联合4连板;赛道股展开反弹,光伏和锂电板块领涨,赛伍技术涨停,钧达股份创历史新高;汽车股和军工股均有冲高,亚星锚链涨停;信创和软件服务板块回调;数据安全和教育等行业跌幅居前。东莞证券表示,下游消费高景气度不改,锂盐价格快速上涨,看好四季度锂电板块发展的稳定性。

汇率方面,中国外汇交易中心的数据显示,3日人民币对美元汇率中间价报7.2472元,较前一交易日下调275个基点。人民币汇率来看走势平稳,截至记者发稿时7.3168。分析指出,随着国内经济稳增长政策的不断见效,美元指数就难对人民币汇率掀起大的风浪。我国内一方面准备好风险对冲预案,稳住国内经济大盘;另一方面,也需要通过“逢高结汇、逢低购汇”和汇率套期保值等对冲手段降低汇率风险敞口。

## A股迎来配置窗口

美联储连续加息,对美股、A股和人民币影响几何?英大证券李大霄告诉新快报记者:“在美联储加息并释放鹰派言论的重大利空面前,美股狂泻,但中国股市顶住了!最近的A股表现出对利好敏感对利空钝化,从短期看,渐渐封住了3000点以下的空间,3000点之上的空间开始变大。从长期来看,中国经济发展推动股票市场重心提升。”

前海开源基金首席经济学家杨德龙

告诉记者,本轮激进加息周期接近尾声,对股市影响在边际递减。美联储一旦停止加息,将为我国实施较为宽松的货币政策打下基础,也有利于稳定人民币汇率。近期美元指数已经开始掉头向下,非美货币出现反弹,人民币汇率也出现了一定的回升,这有利于提振市场信心。而在四类资产的配置上,招商策略指出美债已具备配置价值,美股接近左侧拐点,美元或处于顶部区间,A股迎来配置窗口。

## 上市公司CSR观察

### 贵人鸟频换会计师事务所收问询函

更换原因出现前后矛盾

新快报讯 记者张晓茵报道 从大信到利安达再到永拓,短短三月,贵人鸟多次更换会计师事务所的行为,引来了市场和交易所的关注。

此前,上交所向贵人鸟发出问询函,要求说明短期内多次更换会计师事务所的具体原因和合理性等问题。11月3日,贵人鸟终于回复了上交所的问询函。

贵人鸟称,第一次更换会计师事务所是由于大信已连续多年为公司提供审计服务,为了更好保证审计工作的独立性和客观性,所以才将事务所更换为利安达。

而第二次是由于公司实控人变更后,粮食贸易业务与实控人原有业务存在同业竞争的可能性,在推出多个解决方案的同时,控股股东也陆续将粮食贸易方面的资源转移给上市

公司。考虑到解决同业竞争问题时聘请的是永拓会计师事务所,且公司未来粮食业务的占比将会越来越大,基于永拓在农业领域具备较为丰富的审计经验,拟聘请永拓所为公司的年度审计机构。

不过,贵人鸟关于“永拓所在农业领域具备较为丰富的审计经验”的说法出现了前后矛盾的情况。

据贵人鸟10月22日发布的《关于变更会计师事务所的公告》显示,永拓2021年度上市公司审计客户前五大行业为化学原料及化学制品制造业、医药制造业、橡胶和塑料制品业、通用设备制造业、专用设备制造业。也就是说,其中并没有“农业”,且公告中还明确提到同行业上市公司审计客户只有一家。

目前贵人鸟的主营业务为运动

鞋服业务、招商及代运营业务、粮食贸易业务三大板块,在不知道“同行业审计客户”是否属于农业领域的情况下,新快报记者访问了永拓官网“上市公司审计”页面,在永拓列表的34家上市公司中,仅有福成股份和黑芝麻(南方黑芝麻集团)与食品加工挂钩。但贵人鸟是粮食贸易业务,交易品种为大豆、玉米、高粱等农副产品,与以上两家公司的业务并不相似。

不仅如此,近三年永拓所受到行政处罚1次,行政监管措施8次,其从业人员受到行政处罚4次,行政监管措施17次,远高于利安达近三年所受处罚数据。

2022年前三季度,贵人鸟营业收入9.87亿元,同比增长12.89%。归属于上市公司股东的净亏损1480万元。

## 风控升级

### 多家银行调整信用卡持卡数量

新快报讯 记者范昊怡报道 近日,兴业银行发布的《关于信用卡账户“一人多户”的温馨提醒》显示,将调整新开立信用卡账户的数量限制工作,同一客户在该行新开立信用卡账户时,持有该行当前状态正常的信用卡总数量不能超过6个。今年以来,已有招商银行、光大银行等银行相继对信用卡持卡数量上限规则进行调整。

这并非兴业银行首次调整信用卡持卡数量,2021年7月,兴业银行就曾发布《关于信用卡账户“一人多户”清理的温馨提醒》,要求同一客户在该行新开立信用卡账户时,持有该行当前状态正常的信用卡总数量是不能超过8个。

据公开资料梳理统计,年内已有多家银行对信用卡持卡数量限制规则进行了调整。

10月25日,招商银行发布的《关于我行客户信用卡持卡数量管理的公告》提出,同一客户在该行持有的信用卡主卡及附属卡有效卡数量总计不超过20张(含20张)等,并于2023年1月1日起对持卡数量超出上限的客户进行卡片清理。10月18日,光大银行信用卡中心发布《关于调整我行单一客户信用卡账户数量限制规则的公告》并将于2022年12月16日正式实施;民生银行年初发布公告称,自4月7日起,“本人名下所持民生信用卡主卡数量最高上限为20张,本人名下所有信用卡账户内附属卡数量最高为10张”;邮储银行自2月16日起,对单一客户在该行持有的信用卡有效卡片数量上限为5张(含5张),如已达上限数量,将无法成功申请新卡。

尽管各家银行当前对同一客户信用卡持卡数量上限的规定和规则调整有所不同,但这一信号表明信用卡业务风控已升级。零壹研究院院长于百程表示,银行控制单一用户信用卡持卡数量上限,除了提升信用卡使用率的目的外,还有防范账户风险的因素。

“信用卡风控升级,对于日常合理、合法使用信用卡的持卡人并不会产生任何影响”,易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮提醒,持卡人在使用信用卡时应充分了解银行信用卡资金规则,资金用途也要以日常消费为主,并需正确认识信用卡功能,理性透支消费,合理运用信用卡等消费类贷款工具的消费支持作用。

## 饲料成本不断推高,猪肉价格还会再涨吗?

新快报讯 记者刘艳爽报道 近日,一条“猪比人吃得都贵”登上网络热搜,记者发现,目前国内猪饲料价格已超过2元/斤,逼近国内普通大米价格。饲料售价虽然涨了,但其原材料的价格也在持续上涨,国内各大主要上市饲料企业业绩承压。高养殖成本的托底,让未来生猪价格的回调趋势充满变数。

### 猪饲料原料价格不断攀升

猪饲料价格不断上涨,记者查阅发现,根据农业农村部最新数据,截至10月26日全国育肥猪配方饲料均价达到4.06元/公斤,逐步逼近普通大米价格。这也是自2010年以来,猪饲料价格的历史高点。猪饲料的重要原料玉米、豆粕价格在不断上涨,且均已达到2010年以来的历史新高。截至10月26日,玉米全国市场均价为3.04元/公斤,豆粕全国市场均价达到5.42元/公斤。

据了解,我国大豆主要依赖于从巴西、美国等地进口,在俄乌冲突、极端气候等不利因素下,大豆的世界市场供应偏紧,价格随之水涨船高。

受制于原材料的不断上涨,今年

包括广东、湖北、江西、山东等多个地区均传出饲料涨价的消息,涉及海大集团、粤海饲料、大北农、禾丰股份等知名饲料企业。然而,涨价也未能让上市饲料企业的业绩走好,反而在成本高企下,毛利不断承压。同花顺申万三级家禽饲料行业的市值前十上市公司中,除邦基科技外,毛利率均出现连续11个季度的下滑,且最新毛利率均低于10%。其中海大集团毛利率跌至8.76%,大北农跌至9.67%,禾丰股份跌至5.32%。

### 生猪价格难有大幅下降空间

近期,生猪价格似有回调之势。根据中国养猪网的数据,国内生猪价格自10月24日以来连续下挫,以外三元猪为例,目前价格跌至26.44元/公斤,相比于今年最高点跌了7.4%。

对于本轮价格回落的主要原因,搜猪网分析师认为,国庆节期间猪价快速上涨后,特别在二次育肥的带动下,市场又出现了一波上涨,衍生出来大面积的压栏现象,形成一定的价格泡沫。国家有关部门投放储备肉的市场信息发布后,市场上的压栏情绪及二次育肥投机行为缓解,所以出

现了加速出栏抛售的情况。

11月1日,国家发改委发布消息称,近日生猪养殖户出栏积极性提高,生猪价格出现一定幅度回落。为进一步做好市场保供稳价工作,近日国家将投放今年第7批中央猪肉储备,并督促指导各地加大力度投放地方政府猪肉储备,形成调控合力。

但饲料成本的不断上涨,让生猪价格未来能否继续下降充满未知数。大宗商品数据商生意社分析师李文旭对记者分析称,目前国内生猪整体上丰产,同时上量的高峰期也还未到,预期未来价格会继续回落,但由于整体上有高成本托底,回调区间应该不会太大。

## 规模突破2万亿 兴业银行持续推动理财业务规范健康发展

截至9月末,兴业银行理财规模达2.1万亿元,较年初增长17%;根据普益标准发布的银行理财能力综合排名,三季度兴银理财综合理财能力排名第一,已连续20个季度位列榜首。据悉,该行认真落实“资管新规”及监管要求,加快理财业务转型,提

升投研能力,实现了回归本源、结构优化、提质增效的效果。下一步,兴业银行将继续秉承投资者利益最大化原则,树牢审慎稳健经营理念,强化风险和内控合规管理,推进理财业务高质量发展,为服务实体经济、居民财富保值增值贡献更大力量。