

// 热点聚焦 //

1、**中国 11 月 PPI 与 CPI “剪刀差” 缩小**。国家统计局数据显示，11 月份，中国 CPI 同比上涨 2.3%，涨幅比上月扩大 0.8 个百分点，**并创 15 个月新高**，环比则上涨 0.4%；PPI 同比上涨 12.9%，涨幅比上月回落 0.6 个百分点，环比持平。统计局表示，11 月份，随着保供稳价政策落实力度不断加大，煤炭、金属等能源和原材料价格快速上涨势头初步得到遏制，**PPI 涨幅有所回落**。

2、央行数据显示，**中国 11 月 M2 余额同比增长 8.5%，预期为 8.7%，前值为 8.7%**；人民币贷款增加 1.27 万亿元，预期为 1.53 万亿元，前值为 8262 亿元；**社会融资规模增量为 2.61 万亿元**，比上年同期多 4786 亿元，预期 2.8 万亿亿元，前值 1.59 万亿元。

3、**央行宣布，为加强金融机构外汇流动性管理，决定自 12 月 15 日起，上调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点，由现行的 7% 提高到 9%。此为央行年内第二度调升外汇存款准备金率**。消息公布后，人民币兑美元汇率大幅跳水，离岸人民币一度跌破 6.38 关口，较日内高点跌近 450 个基点；在岸人民币夜盘则逼近 6.38 关口，较日内高点跌逾 370 个基点。昨日人民币兑美元中间价报 6.3498，调升 179 个基点，并创 2018 年 5 月 15 日来新高。

4、北向资金再度跑步进场，连续 7 个交易日净买入，昨日大幅净买入 216.56 亿元，**创历史第二大单日净买入额，仅次于今年 5 月 25 日的**

217.23 亿元。这也是北向资金单日净买入额年内第三次突破 200 亿元。今年以来，北向资金已累计净买入超 3981 亿元，超过 2019 年 3517.43 亿元的年度净流入额，大概率将刷新历史纪录。部分市场观点认为，本周以来人民币升值态势明显，或是吸引外资介入股市主要原因。

// 环球市场 //

- 1、美国三大股指多数下跌**，道指持平报 35754.69 点，标普 500 指数跌 0.72%报 4667.45 点，纳指跌 1.71%报 15517.37 点。新能源汽车股大跌，Lucid Group 跌超 18%，特斯拉跌逾 6%。芯片股走低，AMD 跌近 5%，英伟达跌超 4%，英特尔跌超 2%。游戏驿站跌超 10%，三季度净亏损同比扩大。
- 2、欧股多数收跌**，德国 DAX 指数跌 0.3%报 15639.26 点，法国 CAC40 指数跌 0.09%报 7008.23 点，英国富时 100 指数跌 0.22%报 7321.26 点，意大利富时 MIB 指数涨 0.24%报 26817.38 点。
- 3、亚太主要股指收盘多数下跌**，日经 225 指数跌 0.47%报 28725.47 点，澳洲标普 200 指数跌 0.28%报 7384.50 点，新西兰 NZX50 指数跌 0.75%报 12771.83 点，但韩国综合指数涨 0.93%报 3028.57 点。
- 4、COMEX 黄金期货收跌 0.54%报 1775.9 美元/盎司**，COMEX 白银期货收跌 2.1%报 21.96 美元/盎司。
- 5、国际油价全线走低**，美油 2022 年 1 月合约跌 2.42%报 70.61 美元/桶，布油 2022 年 2 月合约跌 2.39%报 74.01 美元/桶。

6、**伦敦基本金属涨跌不一**，LME 铜跌 1.06%报 9550.5 美元/吨，LME 锌涨 0.29%报 3319.5 美元/吨，LME 镍跌 1.61%报 19905 美元/吨，LME 铝持平报 2627 美元/吨，LME 锡涨 0.55%报 39450 美元/吨，LME 铅跌 0.18%报 2280 美元/吨。

7、**欧债收益率普遍下跌**，英国 10 年期国债收益率跌 2 个基点报 0.752%，法国 10 年期国债收益率跌 4.5 个基点报-0.004%，德国 10 年期国债收益率跌 4.3 个基点报-0.359%，意大利 10 年期国债收益率跌 2.9 个基点报 0.994%，西班牙 10 年期国债收益率跌 3.9 个基点报 0.371%，葡萄牙 10 年期国债收益率跌 3.2 个基点报 0.309%。

8、**美债收益率涨跌不一**，2 年期美债收益率涨 1.02 个基点报 0.702%，3 年期美债收益率涨 0.92 个基点报 1.022%，5 年期美债收益率跌 0.57 个基点报 1.274%，10 年期美债收益率跌 2.05 个基点报 1.505%，30 年期美债收益率跌 1.66 个基点报 1.879%。

9、纽约尾盘，**美元指数涨 0.27%报 96.2233**，**非美货币多数下跌**，欧元兑美元跌 0.44%报 1.1293，英镑兑美元涨 0.11%报 1.3219，澳元兑美元跌 0.36%报 0.7146，美元兑日元跌 0.2%报 113.465，美元兑加元涨 0.45%报 1.2708，美元兑瑞郎涨 0.35%报 0.9238，离岸人民币兑美元跌 323 个基点报 6.378。

// 宏观 //

- 1、央行 12 月 9 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 100 亿元逆回购到期，因此**当日完全对冲到期规模**。
- 2、11 月中国中小企业发展指数为 86.3，比 10 月上升 0.2 点。中国中小企业协会分析指出，国内市场广阔、经济韧性强、市场主体活跃，**11 月多个行业国内订单指数和销售量指数均有所上升，使得企业对市场的预期持续恢复，企业的投资意愿和信心也在恢复**。
- 3、据国家卫健委，12 月 8 日，31 个省区市和新疆生产建设兵团报告新增新冠肺炎确诊病例 83 例，**其中本土病例 60 例**；新增无症状感染者 33 例，其中本土 13 例。此外，12 月 9 日 0 时至 14 时，内蒙古满洲里市新增新冠肺炎确诊病例 15 例。

// 国内股市 //

- 1、**权重股引领 A 股市场反弹，三大指数全线收涨，深证成指时隔 4 个月重回 15000 点**。截至收盘，上证指数涨 0.98%报 3673.04 点，深证成指涨 1.23%报 15147.87 点，创业板指涨 1.01%报 3459.32 点，万得全 A 涨 0.86%；两市成交额连续 35 个交易日突破万亿规模。大消费、大金融造好，白酒、金融午后略有回撤，教育股午后受利好刺激大涨。新能源题材走弱，特高压、盐湖提锂、磷化工、钠离子电池等概念亦表现低迷。
- 2、**北向资金昨日大幅净买入 216.56 亿元，日内陆股通活跃股全部获得净买入**，白酒股继续获外资重手买进，五粮液净买入 11.8 亿元，贵州茅台净买入 9.64 亿元，泸州老窖净买入逾 2 亿元；大金融板块获加仓，招商银行、中国平安、中信证券分别净买入 7.05 亿元、6.31 亿元、2.88 亿元；新

能源板块亦获抢筹，汇川技术获大幅净买入 8.06 亿元，宁德时代净买入 5.81 亿元，比亚迪、恩捷股份净买入超 3 亿元，隆基股份净买入超 2 亿元；用友网络获净买入 10.27 亿元，分众传媒、中国中免、东方财富均获净买入逾 7 亿元，三安光电净买入逾 2 亿元。

3、**恒生指数收盘涨 1.08% 报 24254.86 点，恒生科技指数涨 2.23%，恒生国企指数涨 1.58%；全日大市成交 1251.81 亿港元。**各行业板块悉数上涨，医疗保健、生物医药板块领涨，康希诺生物、泰格医药涨逾 7%。地产建筑板块走强，新城发展、融创中国涨逾 5%。教育股大涨，新东方在线涨超 14%。

4、**南向资金净买入 21.83 亿港元，连续 12 日净买入。**华润电力、龙源电力、中国电力分别获净买入 4.19 亿港元、2.47 亿港元、2.08 亿港元。净卖出方面，中国移动、小米集团、工商银行分别遭净卖出 3.7 亿港元、2.77 亿港元、1.42 亿港元。

5、证监会国际部主任申兵表示，**持续完善互联互通机制，推动将 ETF 纳入互联互通标的**，抓紧完善交易日历安排；完善境外发行上市监管制度规则，为符合条件的境内企业到香港等境外市场融资提供更加透明、可预期的制度环境；**持续增强两地资本市场监管执法合作，维护两地资本市场的稳健运行。**

6、证监会公告，**万朗磁塑首发获通过**；成都银行、中信特钢、精工钢构可转债事项 12 月 13 日上会；乐通股份、京城股份重组事项 12 月 15 日上会。

7、证监会近日公布一则行政处罚决定书，自然人潘日忠通过控制 71 个证券账户操纵 4 只股票，累计获利约 2.23 亿元。**证监会决定对当事人没收违法所得共计 2.23 亿元，并处以相同金额罚款，共计罚没 4.46 亿元。这一案件刷新了今年证监会对个人操纵市场行为的罚没金额纪录。**

8、**伊利股份 120 亿大额定增落定，最终有 22 家机构获配。**其中，巴克莱获配 14.9 亿元，高盛获配 14.1 亿元，安联环球获配 7.9 亿元，瑞银获配 6.8 亿元，摩根大通获配 4 亿元，汇丰银行获配 3.8 亿元，6 家外资机构获配金额合计 51.5 亿元，占全部获配金额的比重超四成。

9、**郑爽起诉北京文化等 5 家公司，要求支付上亿元。**ST 北文公告称，郑爽因某电视剧演员片酬纠纷问题起诉包括公司在内的 5 家公司，要求向其支付 1.08 亿元。公司作为该剧的投资出品方，未与郑爽及其关联公司签署过相关协议，公司将积极应诉，并将采取法律手段，维护公司合法权益。

10、京东集团京东国际负责人闫小兵因家庭原因和身体原因提出在明年春节后退休，国际业务由原京东零售通讯事业部总裁 Daniel Tan（陈冠翰）接任。

11、福田汽车公告称，北京宝沃相关资产被法院查封，本次查封财产账面价值 22.09 亿元，均为北京宝沃生产经营所必需，**会对北京宝沃产生重大影响。**

// 金融 //

- 1、央行与香港金管局联合召开“香港国际金融中心定位与展望”线上研讨会。央行行长易纲表示，**将一如既往支持香港国际金融中心建设，持续优化各项金融市场联通机制，更好地满足国内外投资者的需求。**香港在人民币国际化过程中发挥着重要的作用，未来可基于沪深港通、债券通、跨境理财通等联通机制，进一步扩大人民币计价产品体系，完善风险管理工具。
- 2、银保监会通报保险公司风险综合评级结果，第三季度末，**纳入审议的179家保险公司平均综合偿付能力充足率为240%，平均核心偿付能力充足率为227.3%**。88家保险公司风险综合评级被评为A类，78家保险公司被评为B类，10家保险公司被评为C类，2家保险公司被评为D类。银保监会指出，**保险业运行总体平稳，偿付能力充足率继续保持在合理区间高位运行，风险总体可控。**
- 3、银保监会精准开展监管履职监督问责，**今年前10个月问责384人次，是2020年全年的2.24倍**。问责人次呈明显上升态势，持续释放监督问责越来越严的信号。
- 4、2021年进入倒计时，**公募基金纷纷开启“闭门谢客”模式**。仅12月9日当天，就有46只（A/C分开统计）基金不约而同开始暂停或限制大额申购。12月至今，共有271只（A/C分开统计）基金宣布暂停或限制大额申购，其中超过2/3为固收类基金。从限制原因来看，多数基金在公告中表示“为了保证基金的平稳运作，保护基金份额持有人利益”。

5、中基协：11月新备案私募基金数量3602只，环比增长61.81%；新备案规模962.6亿元，环比增长23.7%；截至11月末，**存续私募基金规模19.73万亿元，较上月增加425.14亿元，环比增长0.22%。**

6、**宝能集团理财兑付方案遭到管理人抵制。**前海世纪基金等六家管理公司集体发表声明称，宝能集团发布兑付方案未与管理人沟通，对于涉及产品底层资产收购事宜与事实不符。任何未经与管理人沟通确认的一切方案和公告所产生的一切法律后果由宝能集团承担。

// 楼市 //

1、住建部：结合城市更新、城镇老旧小区改造等工作，**大力推进老年宜居环境建设，推动养老、医疗卫生、文化、体育等设施均衡配置、系统布局；**推动既有老住宅、老公建、老厂房的改造利用，推动加装电梯、无障碍环境建设。

2、杭州市将加大力度加快公共租赁住房筹建工作，两年内市区将集中开工建设250万平方米、约4万套公共租赁住房。

3、央行数据显示，11月份住户部门中长期贷款增加5821亿元，较10月

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_30967

