

## // 热点聚焦 //

1、**中国 3 月金融数据全面超出市场预期**。央行数据显示，中国 3 月社会融资规模增量为 4.65 万亿元，比上年同期多 1.28 万亿元；一季度社会融资规模增量累计 12.06 万亿元，创下单季历史新高，比上年同期多 1.77 万亿元。3 月 M2 同比增速加快至 9.7%，M1 增速持平于 4.7%；一季度净投放现金 4317 亿元。3 月新增人民币贷款 3.13 万亿元，同比多增 3951 亿元；一季度人民币贷款增加 8.34 万亿元，为有记录以来新高，同比多增 6636 亿元。

2、**全球通胀压力下，中国物价继续保持平稳运行**。国家统计局发布数据显示，**3 月份全国 CPI 同比上涨 1.5%**，涨幅比上月扩大 0.6 个百分点；环比由上月上涨 0.6% 转为持平。3 月食品价格下降 1.5%，其中猪肉价格下降 41.4%，鲜菜价格上涨 17.2%。3 月份 PPI 环比上涨 1.1%，涨幅比上月扩大 0.6 个百分点；同比上涨 8.3%，涨幅比上月回落 0.5 个百分点，主要是去年同期基数较高。专家分析，**2022 年全年 CPI 涨幅或将比去年有所扩大，但仍将处在合理区间**。

3、证监会、国资委、全国工商联提出 12 条举措支持上市公司发展，维护资本市场稳定。三部门明确，**对各类市场主体一视同仁，不设置任何附加条件和隐形门槛；依法依规支持上市房企积极向新发展模式转型**；免除上市公司 2022 年上市初费和年费、网络投票服务费等费用；鼓励和支持社保、养老金、信托、保险和

理财机构将更多资金配置于权益类资产；鼓励上市公司回购股份用于股权激励及员工持股计划，支持符合条件的上市公司为稳定股价进行回购；大股东、董监高要审慎制定减持计划；支持上市公司增加现金分红在利润分配中的比重；对于国有控股上市公司股份回购、现金分红给予积极指导支持。

4、债券市场再度见证历史性时刻。4月11日盘中，**中美10年期国债利差出现倒挂，为2010年来首次**。对于中美利差倒挂的影响，机构分析认为，未来人民币汇率可能展开调整，但出现大幅贬值的风险可控；同时对跨境资金流动的影响也可控。但在货币政策方面，现阶段，市场期待的MLF降息和降准等政策虽有利于加大金融对实体经济的支持，但也有可能会增加内外部保持均衡的难度；央行单纯依靠总量调控手段的可能性有所下降，结构性工具的重要性增加。

5、**国产游戏版号时隔8个月后重启发放，国家新闻出版署核发45个游戏版号**，涉及上市公司包括百度、凤凰传媒、游族网络、中青宝、心动公司、\*ST大唐、三七互娱、浙版传媒、万达电影、吉比特、中文传媒等。多位分析师表示，这一消息意味着整个游戏行业将开启解封，行业或将迎来触底反弹。隔夜中概股游戏股普遍收涨，哔哩哔哩大涨7.2%，网易、虎牙，斗鱼均涨超2%。

## // 环球市场 //

1、**美股全线下跌**，道指跌 1.19%报 34308.08 点，标普 500 指数跌 1.69%报 4412.53 点，纳指跌 2.18%报 13411.96 点。微软跌近 4%，美国运通跌 3.3%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 3.18%，苹果跌 2.6%，谷歌跌超 3%，特斯拉跌近 5%。中概游戏概念股逆市走高，哔哩哔哩涨超 7%，网易涨超 2%。国产游戏版号时隔 8 个月重启核发。

2、**欧洲主要股指多数收跌**，德国 DAX 指数跌 0.64%报 14192.78 点，法国 CAC40 指数涨 0.12%报 6555.81 点，英国富时 100 指数跌 0.67%报 7618.31 点，意大利富时 MIB 指数跌 0.28%报 24749.49 点，欧洲 STOXX600 指数跌 0.65%报 457.99 点。

3、**亚太主要股指多数收跌**，韩国综合指数跌 0.27%，报 2693.1 点；日经 225 指数跌 0.61%报 26821.52 点，再创 3 月 18 日以来收盘新低；新西兰 NZX50 指数跌 1.11%，报 11932.03 点；仅澳洲标普 200 指数涨 0.1%，报 7485.20 点。

4、COMEX 黄金期货收涨 0.61%报 1957.5 美元/盎司，连涨四日，创近一个月新高；COMEX 白银期货收涨 1.72%报 25.25 美元/盎司。金价因通胀担忧而得到提振。

5、**国际油价全线走低**，美油 5 月合约跌 3.13%报 95.18 美元/桶，创近一个月以来新低；布油 6 月合约跌 3.34%报 99.35 美元/桶。市场担心新冠疫情将导致原油需求疲软。

6、**伦敦基本金属收盘多数下跌**，LME 铜跌 1.61%报 10157.5 美元/吨，LME 锌涨 0.46%报 4274 美元/吨，LME 镍跌 4.06%报 32480 美元/吨，LME 铝跌 3.64%报 3251.5 美元/吨，LME 锡跌 0.66%报 43420 美元/吨，LME 铅跌 1.23%报 2365 美元/吨。

7、美债收益率多数走高，2 年期美债收益率跌 1.2 个基点报 2.512%，3 年期美债收益率跌 0.6 个基点报 2.728%，5 年期美债收益率涨 3.5 个基点报 2.796%，10 年期美债收益率涨 7.6 个基点报 2.785%，创 2019 年 1 月以来新高；30 年期美债收益率涨 9.1 个基点报 2.813%。

8、欧债收益率全线上涨，英国 10 年期国债收益率涨 9.7 个基点报 1.844%，法国 10 年期国债收益率涨 5.5 个基点报 1.312%，德国 10 年期国债收益率涨 11 个基点报 0.811%，意大利 10 年期国债收益率涨 6.7 个基点报 2.461%，西班牙 10 年期国债收益率涨 5.1 个基点报 1.749%，葡萄牙 10 年期国债收益率涨 5.9 个基点报 1.687%。

9、纽约尾盘，美元指数涨 0.13%报 99.9775，连涨八日，创 2020 年 5 月以来新高；非美货币多数下跌，欧元兑美元涨 0.06%报 1.0883，英镑兑美元跌 0.05%报 1.3028，澳元兑美元跌 0.55%报 0.7418，美元兑日元涨 0.89%报 125.3905，美元兑加元涨 0.47%报 1.2638，美元兑瑞郎跌 0.32%报 0.9312，离岸人民币兑美元跌 196 个基点报 6.3885。

## // 宏观 //

1、国家领导人在海南三亚考察时强调，**种子是我国粮食安全的关键。只有用自己的手攥紧中国种子，才能端稳中国饭碗，才能实现粮食安全。**种源要做到自主可控，种业科技就要自立自强。这是一件具有战略意义的大事。

2、国务院领导人强调，**以稳就业、稳物价支撑经济运行在合理区间。退税减税降费、金融支持实体经济、专项债发行使用、重点项目开工建设、支持企业稳岗等政策的实施**，都要靠前安排和加快节奏，上半年要大头落地，形成更多实物工作量。要确保交通骨干网络、港口等有序运行，畅通国际国内物流，维护产业链供应链稳定。

3、国务院副总理孙春兰 4 月 10 日至 11 日在上海调研指导疫情防控工作，要求坚持人民至上、生命至上，**坚持“动态清零”总方针不动摇，从严从紧、从细从实抓好疫情防控各项工作不松劲**，坚定信心、连续奋战，全力打赢疫情防控攻坚战。

切实保障好群众基本生活和就医购药需求，优化措施，破除堵点，配足力量，保障主副食品和生活必需品供应。

4、国务院联防联控机制发布通知，**要求全力保障货运物流特别是医疗防控物资、生活必需品、政府储备物资、邮政快递等民生物资和农业、能源、原材料等重要生产物资的运输畅通，切实维护人民群众正常生产生活秩序。**严禁擅自阻断或关闭高速公路、普通公路、航道船闸，严禁在高速公路主线和服务区设置防疫检查点。不得随意限制货运车辆和司乘人员通行，不得以车籍地、户籍地作为限制通行条件。

5、发改委表示，**将探索研究全国统一大市场建设标准指南。对积极推动落实全国统一大市场建设、取得突出成效的地区给予激励。**动态发布不当干预全国统一大市场建设问题清单，着力解决妨碍全国统一大市场建设的不当市场干预和不当竞争行为问题。

6、**央行 4 月 11 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.10%。**Wind 数据显示，当日有 100 亿元逆回购到期，因此完全对冲到期量。

7、**上海各区划定首批封控区、管控区、防范区“三区”名单**，其中封控区 7624 个、管控区 2460 个、防范区 7565 个。上海市委、市政府部署防疫重点和“三区”管理，要求全力消除一切可能的风险和隐患，全力保持社会面从严从紧的防控态势。

8、国家卫健委通报，4月10日，31个省区市和新疆生产建设兵团**新增本土新冠肺炎确诊病例 1164 例**（上海 914 例，吉林 187 例，广东 19 例，浙江、福建各 9 例，江苏、陕西各 7 例，山东、海南、四川、云南各 2 例，山西、辽宁、安徽、江西各 1 例）；**新增无症状感染者 26345 例**（上海 25173 例，吉林 797 例，河北 100 例，安徽 68 例，江苏 46 例，湖北 33 例，浙江 28 例，江西 19 例，广东 18 例，山东 13 例，辽宁 12 例，福建 9 例，云南 8 例，海南 5 例，河南 4 例，山西、黑龙江、新疆各 3 例，广西 2 例，四川 1 例）。

9、深圳市七届人大二次会议开幕。深圳市政府工作报告指出，**2022 年深圳地区生产总值预期增长目标 6%左右**。

## // 国内股市 //

1、**沪深股指全线下滑，创业板指创出 2020 年 7 月以来新低，两市超 4100 股下跌**。截至收盘，上证指数跌 2.61%报 3167.13 点，创业板指跌 4.2%报 2462.04 点，深证成指跌 3.67%报 11520.21 点；两市成交 0.96 万亿元。盘面上，锂矿、稀土、白酒、光伏、半导体、金融板块带头调整，房地产板块 20 余股跌停；物流、预制菜板块大涨，种业股午后冲高。贵州茅台、宁德时代、比亚迪、五粮液等跌成一片，山西汾酒、海康威视、中国中免、恒瑞医药、上汽集团、长城汽车等明星股批量创下阶段新低。

2、**北向资金净卖出 57.62 亿元，连续 4 日净卖出**。五粮液、贵州茅台分别净卖出 4.62 亿元、1.91 亿元；恒瑞医药净卖出近 4 亿元，连续 5 日累计净卖出 13.8 亿元；此外，东方财富净卖出 3.5 亿元，三一重工、比亚迪净卖出逾 2 亿元，中国中免、赣锋锂业净卖出逾 1 亿元。净买入方面，美的集团获净买入 3 亿元，宁德时代、立讯精密净买入逾 2 亿元，韦尔股份、平安银行净买入逾 1 亿元。

3、**港股三大指数低开低走大幅收跌**，恒生指数跌 3.03%报 21208.3 点，恒生科技指数跌 5.24%报 4191.03 点，恒生国企指数跌 3.76%报 7208.49 点。大市成交 1222.82 亿港元。各板块全线下挫，科技、汽车、餐饮股跌幅居前，海底捞跌近 10%领跌蓝筹；哔哩哔哩跌超 13%，蔚来跌超 11%，小鹏汽车跌近 10%。

4、**南向资金净买入 0.67 亿港元**。美团-W、中国海洋石油、安踏体育分别获净买入 3.72 亿港元、3.08 亿港元、2.16 亿港元。净卖出方面，李宁、华润啤酒、腾讯控股，分别遭净卖出 2.48 亿港元、2.3 亿港元、2.23 亿港元。

**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\\_40202](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_40202)

