

目 录

市场涨跌	2
行业及板块涨跌	2
沪深涨跌家数对比	3
市场资金	3
港股通资金情况	3
近 30 日港股通资金流向	4
外资情况	4
市场估值水平	4
成交情况	5
近 30 日 A 股成交额及换手率	5
一周市场观点	5
一周财经事件	6
1、银行提供大额授信，优质房企感受融资暖意	6
2、“新十条”发布，进一步优化落实疫情防控	7
3、中共中央政治局召开会议分析研究 2023 年经济工作	7
4、11 月 CPI 同比上涨 1.6%，物价温和运行将持续	7
5、2022 年特别国债为 2007 年特别国债等额滚动发行，不会增加财政赤字	8

市场涨跌

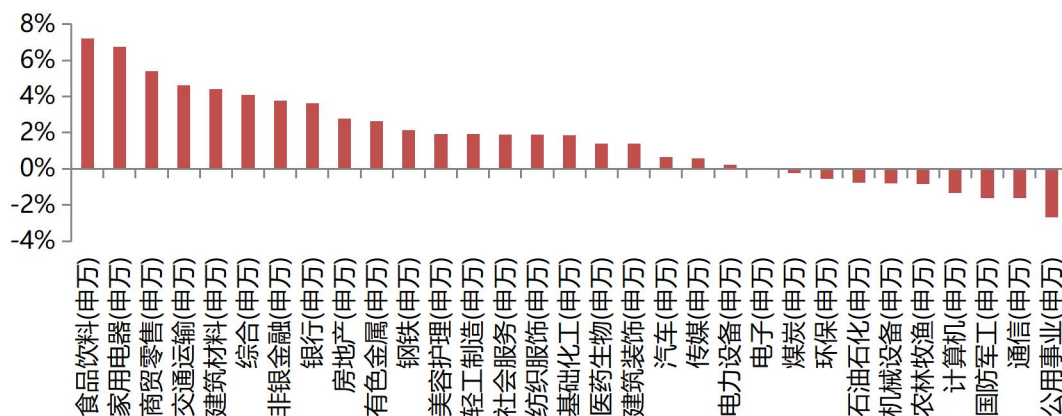
市场主要指数涨跌幅

指数简称	收盘点位	涨跌幅
上证指数	3206.95	1.61%
深证成指	11501.58	2.51%
创业板指	2420.63	1.57%
沪深300	3998.24	3.29%
中小100	7674.15	2.46%
恒生指数	19900.87	6.56%
标普500	3934.38	-3.37%

数据来源：WIND，2022-12-5至2022-12-9

市场主要指数全面上涨。截至周五收盘，上证指数上涨 1.61%，收报 3206.95 点；深证成指上涨 2.51%，收报 11501.58 点；创业板指上涨 1.57%，收报 2420.63 点。

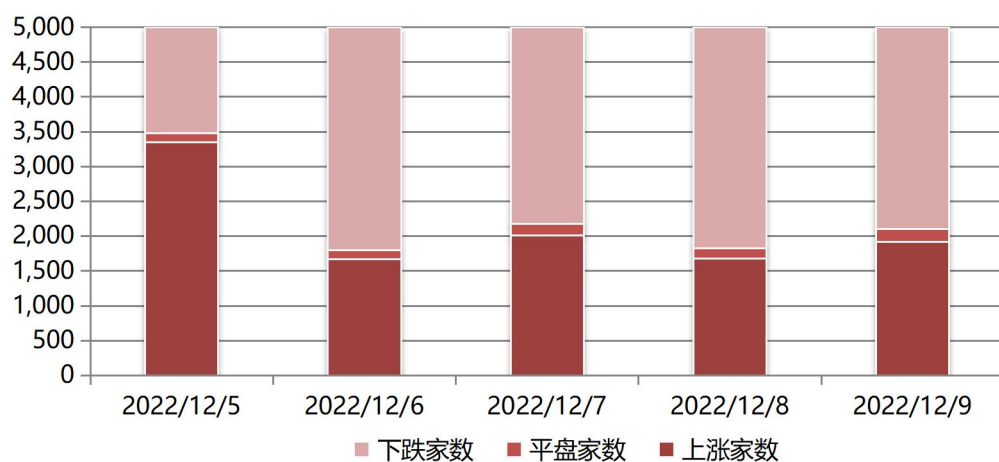
行业及板块涨跌



(数据来源：WIND，2022-12-5至2022-12-9)

行业板块方面，22 个行业上涨，9 个行业下跌。其中，食品饮料、家用电器、商贸零售涨幅居前，公用事业、通信、国防军工跌幅居前。

沪深涨跌家数对比



(数据来源: WIND, 2022-12-5 至 2022-12-9)

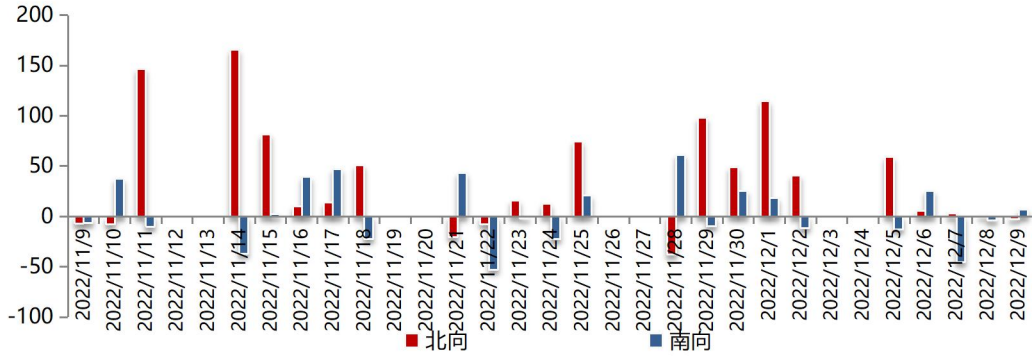
市场资金

港股通资金情况

方向	北向资金 (亿元人民币)	南向资金 (亿元人民币)
本周合计	65.50	-29.70
本月合计	220.94	-22.58
本年合计	771.00	3,252.16

(数据来源: 截至 2022-12-9)

近 30 日港股通资金流向



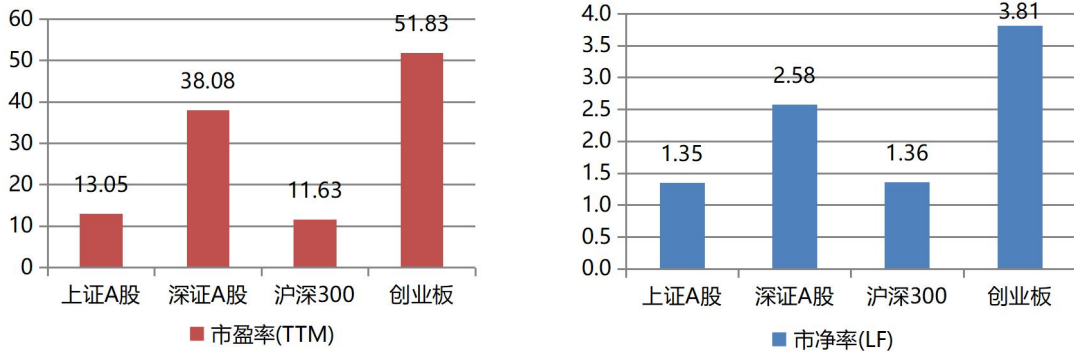
(数据来源: 截至 2022-12-9)

外资情况

方向	持股市值 (亿元)	占总市值	占流通市值
合计	24,582.34	2.70%	3.58%
陆股通	22,909.21	2.51%	3.33%
QFII/RQFII	1,673.13	0.18%	0.24%

(数据来源: 截至 2022-12-9)

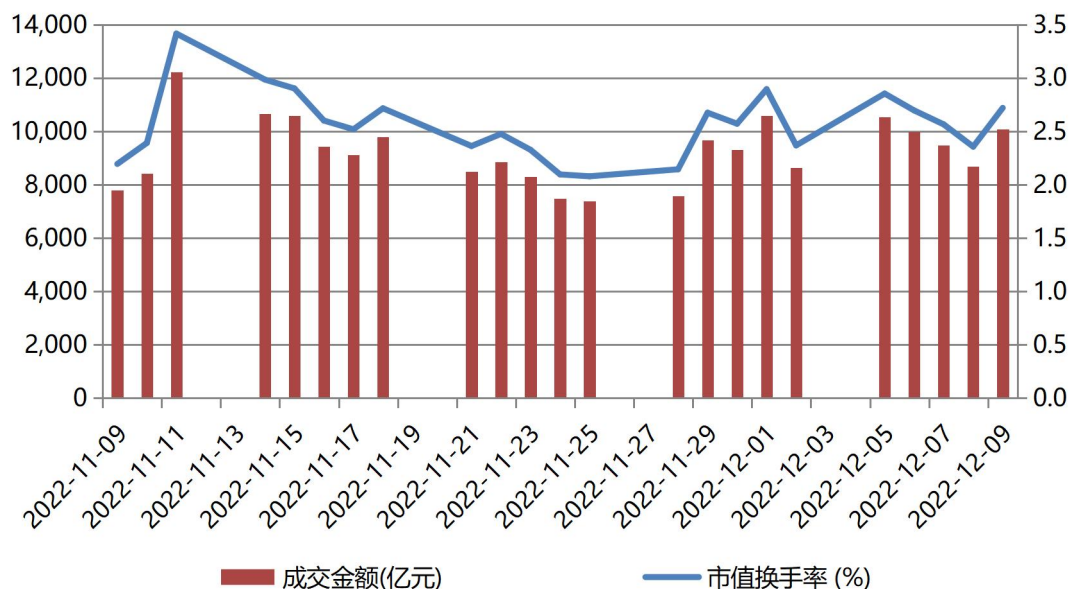
市场估值水平



(数据来源: 截至 2022-12-9)

成交情况

近 30 日 A 股成交额及换手率



(数据来源: 截至 2022-12-9)

一周市场观点

本周市场震荡上行，结构继续分化：大盘股表现强劲，上证 50、沪深 300 本周涨幅超过 3%；成长股里大市值表现略好，创业板指上涨 1.57%、科创 50 下跌 0.64%；小盘股整体表现较弱，中证 1000 涨幅为 0。板块方面，地产产业链、大消费涨幅居前，经济回暖预期和防疫政策优化的逻辑继续演绎。

值得关注的方面有：

本周公布部分 11 月经济数据，其中：出口金额同比-8.7%，前值-0.3%；CPI 同比+1.6%，前值+2.10%；PPI 同比-1.3%，前值-1.3%；下周将公布更多数据，包括社融信贷、社零、工业增加值、固定资产投资、70 城房价指数等，可以继续关注。

整体而言，11 月经济受到疫情冲击较大，数据较为疲软已经在市场预期之中，当前市场更关注的是在“强预期+弱现实”情况下，随着政策落地，经济能否有

显著改善，因此12月和明年一季度的经济数据反映的趋势将更为重要，下周中央经济工作会议的定调和措施也将对市场预期的变化产生较强影响。

2. 本周二，中央政治局召开会议，分析研究2023年经济工作。关于明年的目标，会议强调：

(1) 把实施扩大内需战略同深化供给侧改革有机结合起来；着力扩大国内需求，充分发挥消费的基础作用和投资的关键作用；

今年首次将“扩大内需”作为战略与之前连续多年强调的“供给侧改革”并列，并定调消费是“基础”、投资是“关键”。

(2) 推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长；

关于经济的描述，之前几年是“保持经济运行在合理区间”，今年首提“整体好转”并强调“质”和“量”两方面。

(3) 大力提振市场信心。

上一次提到提振市场信心是2018年底。

一周财经事件

1、银行提供大额授信，优质房企感受融资暖意

“金融16条”发布以来，多家银行为房地产企业提供大额授信，多措并举助力房地产市场平稳健康发展。中国证券报记者梳理已披露具体授信金额的银行公告发现，目前商业银行给予房地产企业意向授信额度合计高达3.1万亿元，为房地产企业提供多元化综合金融服务。

业内人士指出，目前稳楼市“三箭齐发”格局已经形成，未来将有更多银行给予优质企业融资支持，多渠道解决房企融资难题，促进民营房企融资恢复，实现行业良性循环。

(来源：中国证券报，[原文链接](#))

2、“新十条”发布，进一步优化落实疫情防控

国务院联防联控机制综合组7日公布《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》，提出科学精准划分风险区域、进一步优化核酸检测、优化调整隔离方式等10条具体事项。

通知指出，要进一步优化核酸检测，不再对跨地区流动人员查验核酸检测阴性证明和健康码，不再开展落地检。除养老院、福利院、医疗机构、托幼机构、中小学等特殊场所外，不要求提供核酸检测阴性证明，不查验健康码。

（来源：第一财经，[原文链接](#)）

3、中共中央政治局召开会议分析研究 2023 年经济工作

中共中央政治局12月6日召开会议，分析研究2023年经济工作；听取中央纪委国家监委工作汇报，研究部署2023年党风廉政建设和反腐败工作。

会议指出，明年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加强各类政策协调配合，优化疫情防控措施，形成共促高质量发展的合力。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，产业政策要发展和安全并举，科技政策要聚焦自立自强，社会政策要兜牢民生底线。要着力扩大国内需求，充分发挥消费的基础作用和投资的关键作用。要加快建设现代化产业体系，提升产业链供应链韧性和安全水平。要切实落实“两个毫不动摇”，增强我国社会主义现代化建设动力和活力。要推进高水平对外开放，更大力度吸引和利用外资。要有效防范化解重大经济金融风险，守住不发生系统性风险的底线。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

4、11月CPI同比上涨1.6%，物价温和运行将持续

11月，基数效应拉低CPI同比涨幅，11月CPI同比上涨1.6%，涨幅比上月回落0.5个百分点。“同比涨幅回落较多，主要是去年同期对比基数走高影响。”国家统计局城市司首席统计师董莉娟表示，受国内疫情、季节性因素及去年同期对比基数走高等共同影响，11月CPI同比涨幅回落。

11月PPI环比上涨0.1%，同比下降1.3%，同比降幅与上月相同。董莉娟表示，11月，受煤炭、石油、有色金属等行业价格上涨影响，PPI环比微涨；受去年同期对比基数较高影响，PPI同比继续下降。

专家表示，未来一段时间，国内消费品和服务供应充裕、消费市场循环更加顺畅，相关部门将持续做好重要民生商品保供稳价工作，CPI有望继续运行在合理区间。

（来源：中国证券报，[原文链接](#)）

5、2022年特别国债为2007年特别国债等额滚动发行，不会增加财政赤字

近日，财政部官网公布将于12月12日招标发行2022年特别国债。财政部有关负责人就2022年特别国债发行有关问题接受了记者采访。

1、问：请您介绍一下2022年特别国债发行的背景。

答：2007年，经国务院同意和全国人大常委会批准，财政部发行了15500亿元特别国债，作为中国投资有限责任公司的资本金来源。期限主要为10年、15年，2017年起陆续到期。对2017年到期的2007年特别国债本金，财政部向有关银行定向发行2017年特别国债偿还。2022年12月，2007年特别国债中有7500亿元即将到期。经国务院批准，财政部将延续2017年做法，继续采取滚动发行的方式，向有关银行定向发行2022年特别国债7500亿元，所筹资金用于偿还当月2007年特别国债到期本金。

2、问：请您谈谈此次发行2022年特别国债基本情况，这对市场会产生什么样的影响？

答：2022年特别国债发行采用市场化方式，严格按照相关法律法规，在全国银行间债券市场面向有关银行定向发行，发行过程不涉及社会投资者，个人不能购买。2022年特别国债是2007年特别国债的等额滚动发行，仍与原有资产负债相对应，不会增加财政赤字。

（来源：财政部，[原文链接](#)）

风险提示：

本材料中包含的内容仅供参考，信息来源于已公开的资料，我们对其准确性及完整性不作任何保证，也不构成任何对投资人投资建议或承诺。市场有风险，投资需谨慎。读者不应单纯依靠本材料的信息而取代自身的独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本材料所刊载内容可能包含某些前瞻性陈述，前瞻性陈述具有一定不确定性。