

// 热点聚焦 //

1、中共中央政治局就努力实现碳达峰碳中和目标进行第三十六次集体学

习。国家领导人指出，**要把系统观念贯穿“双碳”工作全过程，注重处理好**

4对关系：一是发展和减排的关系。减排不是减生产力，也不是不排放，而

是要走生态优先、绿色低碳发展道路，在经济发展中促进绿色转型、在绿色转型中实现更大发展。要坚持统筹谋划，在降碳的同时确保能源安全、产业

链供应链安全、粮食安全，确保群众正常生活。**二是整体和局部的关系。**既

要增强全国一盘棋意识，加强政策措施的衔接协调，确保形成合力；又要充

分考虑区域资源分布和产业分工的客观现实，研究确定各地产业结构调整方

向和“双碳”行动方案，不搞齐步走、“一刀切”。**三是长远目标和短期目**

标的关系。既要立足当下，一步一个脚印解决具体问题，积小胜为大胜；又

要放眼长远，克服急功近利、急于求成的思想，把握好降碳的节奏和力度，

实事求是、循序渐进、持续发力。**四是政府和市场的关系。**要坚持两手发

力，推动有为政府和有效市场更好结合，建立健全“双碳”工作激励约束机

制。

2、A股昨日出现较大幅度下跌。多家一线私募最新观点显示，**现阶段，国**

内货币政策依然“以我为主”，稳增长相关政策也在持续发力之中；短中期

内，A股预计将有一定的抗跌性和运行韧性，“持续下跌”的可能性较小。

部分公募基金也紧急解盘认为，此次调整外部风险仍是主因，**调整幅度和持**

续时间相对有限，预计春节后市场仍有反弹机会。

3、IMF 发布最新《全球经济展望报告》，**将 2022 年全球经济增速预期下调 0.5 个百分点至 4.4%，并全面调降各大主要经济体今年的增速预期，将美国 2022 年经济增速预期调降 1.2 个百分点至 4%，在所有发达经济体中调降幅度最大；**将欧元区经济增速调降 0.4 个百分点至 3.9%，其中对德国调降幅度达到 0.8 个百分点；**将中国经济增速调降 0.8 个百分点至 4.8%，**将巴西增速大幅下调 1.2 个百分点。**IMF 还预计全球通胀将比去年 10 月预估时持续的时间更久，到 2023 年才会消退。**IMF 认为有必要收缩货币政策以管控通胀，但同时也对全球货币紧缩周期可能发生的风险进行了警示。

4、**全球芯片史上最大规模并购交易或将告吹。**知情人士称，由于在获得批准方面几乎毫无进展，英伟达正准备放弃 400 亿美元收购 ARM 的计划。同时 ARM 大股东软银目前正加紧准备 ARM 的 IPO，以作为替代方案。该交易曾引起监管机构和芯片行业以及科技巨头的强烈反对，高通、微软、英特尔和亚马逊等多家公司向世界各地的监管机构提供了他们认为足以阻止这笔交易的内容。

// 环球市场 //

1、**美股全线下跌**，道指跌 0.19%报 34297.73 点，标普 500 指数跌 1.22%报 4356.45 点，纳指跌 2.28%报 13539.3 点。**盘中道指一度跌超 2%，纳指跌超 3%。**道指成分股赛富时跌超 3%，微软跌 2.7%，美国运通涨近 9%，IBM 涨超 5%，雪佛龙涨超 4%。科技股大跌，苹果跌超 1%，谷歌跌近 3%，奈飞跌超 5%。

2、**欧股集体上涨**，德国 DAX 指数涨 0.75%报 15123.87 点，法国 CAC40 指数涨 0.74%报 6837.96 点，英国富时 100 指数涨 1.02%报 7371.46 点，意大利富时 MIB 指数涨 0.22%报 26028.89 点，欧洲 STOXX600 指数涨 0.71%报 459.59 点。

3、**亚太主要股指收盘全线下跌**，韩国综合指数跌 2.56%，报 2720.39 点；日经 225 指数跌 1.66%，报 27131.34 点；澳洲标普 200 指数跌 2.49%，报 6961.60 点；新西兰 NZX50 指数跌 0.52%，报 12128.21 点。

4、**COMEX 黄金期货收涨 0.35%报 1848.1 美元/盎司**，COMEX 白银期货收涨 0.23%报 23.855 美元/盎司。

5、**国际油价集体上涨**，美油 3 月合约涨 2.23%报 85.17 美元/桶，布油 4 月合约涨 1.83%报 87.85 美元/桶。市场担心全球政治风险或导致供应紧张。

6、**伦敦基本金属涨跌不一**，LME 铜涨 1.21%报 9846 美元/吨，LME 锌跌 0.24%报 3587 美元/吨，LME 镍跌 0.11%报 22380 美元/吨，LME 铝涨 2.2%报 3095 美元/吨，LME 锡跌 2.53%报 41480 美元/吨，LME 铅跌 1.08%报 2332.5 美元/吨。

7、**欧债收益率普遍上涨**，英国 10 年期国债收益率涨 3.8 个基点报 1.161%，法国 10 年期国债收益率涨 2.7 个基点报 0.330%，德国 10 年期国债收益率涨 2.7 个基点报 -0.084%，意大利 10 年期国债收益率涨 0.6 个基点报 1.287%，西班牙 10 年期国债收益率涨 2.4 个基点报 0.644%，葡萄牙 10 年期国债收益率涨 2.3 个基点报 0.567%。

8、**美债收益率涨跌不一**，2 年期美债收益率涨 4.4 个基点报 1.027%，3 年期美债收益率涨 1.09 个基点报 1.273%，5 年期美债收益率涨 0.85 个基点报 1.562%，10 年期美债收益率跌 0.04 个基点报 1.776%，30 年期美债收益率跌 0.11 个基点报 2.116%。

9、纽约尾盘，**美元指数涨 0.11%报 95.9975**，**非美货币多数上涨**，欧元兑美元跌 0.21%报 1.13，英镑兑美元涨 0.11%报 1.3504，澳元兑美元涨 0.1%报 0.7151，美元兑日元跌 0.1%报 113.87，美元兑加元跌 0.06%报 1.263，美元兑瑞郎涨 0.44%报 0.9182，离岸人民币兑美元涨 23 个基点报 6.3311。

// 宏观 //

1、国家领导人表示，**中国愿向中亚国家开放超大规模市场，力争到 2030 年将中国同中亚国家贸易额提升至 700 亿美元**。加快推进中吉乌铁路项目，推进中国 - 中亚交通走廊建设。要确保中国 - 中亚油气管道稳定运营，加快中国 - 中亚天然气管道 D 线建设，扩大能源全产业链合作。

2、国务院领导人表示，**当前我国经济面临新的下行压力，要围绕“六稳”“六保”加大宏观政策力度**，把稳增长放在更加突出位置，**坚持不搞“大水漫灌”**，注重区间调控定向调控，**通过减税降费等支持市场主体、困难行业纾困发展和制造业创新**，提振市场信心，深化改革开放，保障改善民生，稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间。

- 3、**2021 年我国社会消费品零售总额 44.1 万亿元，增长 12.5%；最终消费支出对经济增长贡献率达 65.4%，消费重新成为经济增长第一拉动力。**商务部下一步将坚定实施扩大内需战略，提升汽车、家电、家具、餐饮等传统消费能级，加快智能、定制等新型消费发展，加快推进国际消费中心城市培育建设，补齐乡村消费短板。
- 4、**2021 年我国货物进出口 39.1 万亿元，增长 21.4%，进出口规模接连迈上 5 万亿、6 万亿美元两大台阶，前三季度出口和进口国际市场份额分别为 15%和 12.1%，均创历史新高。**商务部表示，今年我国外贸形势十分严峻，稳增长的困难和压力前所未有，已确定 2022 年为“外贸巩固提升年”，将具体实施跨周期调节稳外贸行动，市场多元化行动，外贸供应链畅通行动，以及外贸创新提质行动。
- 5、**2021 年我国实际使用外资首次突破万亿，达到 1.1 万亿元，增长 14.9%，新设外资企业 4.8 万家，增长 23.5%，实现引资规模和质量“双提升”。**全年对外直接投资 9366.9 亿元，增长 2.2%。商务部今年将着力稳住存量、挖掘增量、优化结构，落实好 2021 年版全国和自贸区外资准入负面清单，确保汽车制造等领域开放举措落地见效；修订扩大《鼓励外商投资产业目录》，引导外资更多投向先进制造、现代服务、高新技术、绿色低碳、数字经济等领域和中西部地区。
- 6、**2021 年全国一般公共预算收入 20.25 万亿元，比上年增长 10.7%，完成收入预算并有一定超收；**全国一般公共预算支出 24.63 万亿元，同比增长

0.3%，财政支出控制在人大批准的预算以内。全年中央财政共下达直达资金预算指标 2.8 万亿元，各地累计实现实际支出 2.67 万亿元。

7、**2021 年全国新增减税降费超 1 万亿元**。2022 年我国将针对市场主体需求，实施新的更大力度组合式减税降费，将对提振市场主体信心、稳定市场预期、扩大有效投资、拉动终端消费、推动经济平稳健康发展发挥重要作用。

8、央行维护春节前流动性平稳，1 月 25 日开展 1500 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率 2.25%。Wind 数据显示，当日有 1000 亿元逆回购到期，因此**净投放 500 亿元**。

9、全国 31 个省份的经济数据已全部出炉。**从总量上看，包括广东、江苏、山东、浙江等多个省份跨上新的万亿级门槛**；从增速上看，凭借政策优势和资源禀赋，海南和山西成为去年领跑者，而陕西和河南同时遭受汛情和疫情影响，经济发展受到冲击。

10、科技部、浙江省正式印发《推动高质量发展建设共同富裕示范区科技创新行动方案》提出，到 2025 年，具有浙江特色的以创新型省份、创新型城市、创新型县（市）和科技园区为重要引擎的全域创新体系基本形成，科技惠及民生发展及创新驱动高质量发展走在全国前列。

11、国家卫健委：1 月 24 日，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增新冠肺炎确诊病例 45 例。**其中本土病例 18 例**（新疆伊犁哈萨克自治州 6 例；北京 5 例，其中丰台区 4 例、朝阳区 1 例；河南安阳市 3 例；河北雄安新区 2 例；天津津南区 1 例；上海奉贤区 1 例）；新增无症状

感染者 43 例，其中本土 18 例（新疆伊犁哈萨克自治州 16 例；北京丰台区 1 例；辽宁沈阳市 1 例）。

// 国内股市 //

1、**沪深股指全天一路下滑，多方毫无还手之力，上证指数创下逾一年来最大跌幅，创业板指击穿 3000 关口且年内累挫超 10%。**截至收盘，上证指数跌 2.58% 报 3433.06 点，深证成指跌 2.83% 报 13683.89 点，创业板指跌 2.67% 报 2974.96 点，万得全 A 跌 3.01%；两市成交额小幅回升至 0.94 万亿元。盘面上，蓝筹、热门赛道大步回撤，文化传媒、互联网板块深度调整，金融、半导体、房地产、汽车、资源板块持续走低。航空、黄金股逆市活跃。

2、**北向资金净卖出 35.74 亿元，结束连续 7 日净买入。**宁德时代遭净卖出 6.6 亿元居首，中国平安、平安银行分别遭净卖出 3.68 亿元、2.57 亿元；赣锋锂业、五粮液净卖出逾 2 亿元，立讯精密、伊利股份净卖出逾 1 亿元。净买入方面，东方财富、招商银行分别获净买入 2.91 亿元、2.61 亿元，招商银行已连续 6 日净买入，累计净买入 59.61 亿元；贵州茅台、韦尔股份、中国中免净买入逾 1 亿元，长春高新持续获外资抄底，日内再获净买入 0.99 亿元。

3、**港股低开低走，尾盘跌幅有所收窄。**恒生指数收跌 1.67%，报 24243.61 点；恒生科技指数跌 2.65%，恒生国企指数跌 1.79%；大市成交 1465 亿港元。行业板块全线下挫，教育、科技、汽车、保险、医药板块跌

幅居前，阿里健康跌 7% 领跌蓝筹，近十只教育股跌超 10%，小鹏汽车跌近 7%，中国平安跌近 6%。

4、**南向资金净买入 23.34 亿港元，连续 15 日净买入，累计净买入 407.54 亿港元。**美团-W、腾讯控股、赣锋锂业分别获净买入 12.85 亿港元、4.19 亿港元、2.6 亿港元。净卖出方面，吉利汽车、药明生物、中国海外发展分别遭净卖出 4.09 亿港元、2.93 亿港元、1.73 亿港元。

5、北京证监局召开 2021 年年报监管工作会强调，2022 年将聚焦规避退市、信息披露违法违规、公司治理、并购重组、科创板等领域的监管重点，压实上市公司主体责任和中介机构把关责任，凝聚合力，做好事前、事中、事后全链条年报监管工作。

6、**证监会同意赛伦生物、斯瑞新材科创板 IPO 注册。**

7、中国电信宣布 5G 消息正式商用，目前 5G 消息个人接收免费，发送与现行短信一致；企业按照不同消息类型有多种计费模式。此外，移动和联通的 5G 消息也已经具备商用条件。

8、**世茂集团在加快处置资产。**该公司将能交易的 36 个项目做成推介资料进

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_36640

