

## // 热点聚焦 //

1、中共中央政治局召开会议，分析研究 2022 年经济工作。**会议要求，继续做好“六稳”、“六保”工作，持续改善民生，着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间。会议强调，明年经济工作要稳字当头、稳中求进。宏观政策要稳健有效，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。积极的财政政策要提升效能，更加注重精准、可持续。稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕。实施好扩大内需战略，促进消费持续恢复，积极扩大有效投资，增强发展内生动力。微观政策要激发市场主体活力。要推进保障性住房建设，支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求，促进房地产业健康发展和良性循环。**

2、**央行决定 12 月 15 日全面下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，共计释放长期资金约 1.2 万亿元。**央行强调，**稳健货币政策取向没有改变。**将继续实施稳健的货币政策，坚持稳字当头，不搞大水漫灌，兼顾内外平衡，保持流动性合理充裕，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，加强跨周期调节，统筹做好今明两年宏观政策衔接，支持中小企业、绿色发展、科技创新，为高质量发展和供给侧结构性改革营造适宜的货币金融环境。

3、牧原股份就子公司商业承兑汇票逾期说明称，截至 11 月 30 日，32 家出现付款逾期的子公司中，有 23 家已完成全部逾期商票的兑付，尚有 9 家子公司存在逾期未支付商票合计 1707.27 万元；截至 12 月 6 日，9 家子

公司尚存逾期未支付商票合计 755.98 万元。牧原股份表示，**公司已积极与持票人、银行沟通，推动商业承兑汇票的顺利兑付，保障持票人的合法权益。**

## // 环球市场 //

1、**美国三大股指集体收涨**，道指涨 1.87%报 35227.03 点，标普 500 指数涨 1.17%报 4591.67 点，纳指涨 0.93%报 15225.15 点。波音、英特尔、VISA、美国运通均涨超 2%，领涨道指。科技股普涨，苹果涨超 2%，脸书涨 3.6%。航空股大涨，美国航空涨 7.88%。抗疫概念股全线走低，Moderna 跌 13.49%。中概股中国铝业涨 12.87%，阿里巴巴涨 10.44%，理想汽车涨 7.05%。

2、**欧洲主要股指集体收涨**，德国 DAX 指数涨 1.39%报 15380.79 点，法国 CAC40 指数涨 1.48%报 6865.78 点，英国富时 100 指数涨 1.54%报 7232.28 点，意大利富时 MIB 指数涨 2.16%报 26498.07 点。

3、**亚太主要股指收盘涨跌参半**，韩国综合指数涨 0.17%报 2973.25 点，日经 225 指数跌 0.36%报 27927.37 点，澳洲标普 200 指数涨 0.05%报 7245.10 点，新西兰 NZX50 指数跌 0.62%报 12597.81 点。

4、**COMEX 黄金期货收跌 0.26%报 1779.3 美元/盎司**，COMEX 白银期货收跌 0.38%报 22.395 美元/盎司。

5、**国际油价集体大涨**，美油 2022 年 1 月合约涨 5.69%，报 70.03 美元/桶；布油 2022 年 2 月合约涨 5.42%，报 73.67 美元/桶。

6、**伦敦基本金属多数下跌**，LME 铜涨 1.69%报 9577 美元/吨，LME 锌涨 0.36%报 3173 美元/吨，LME 镍跌 0.95%报 19840 美元/吨，LME 铝跌 1.11%报 2594 美元/吨，LME 锡跌 1.61%报 38700 美元/吨，LME 铅跌 0.18%报 2206.5 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 0.725%，法国 10 年期国债收益率跌 0.4 个基点报-0.039%，德国 10 年期国债收益率跌 0.1 个基点报-0.394%，意大利 10 年期国债收益率跌 3.8 个基点报 0.875%，西班牙 10 年期国债收益率跌 1.3 个基点报 0.330%，葡萄牙 10 年期国债收益率跌 2.2 个基点报 0.250%。

8、**美债收益率集体上涨**，2 年期美债收益率涨 3.99 个基点报 0.643%，3 年期美债收益率涨 5.56 个基点报 0.912%，5 年期美债收益率涨 7.43 个基点报 1.213%，10 年期美债收益率涨 9.29 个基点报 1.442%，30 年期美债收益率涨 9.55 个基点报 1.772%。

9、纽约尾盘，**美元指数涨 0.11%报 96.2777**，**非美货币涨跌不一**，欧元兑美元跌 0.22%报 1.1286，英镑兑美元涨 0.21%报 1.3264，澳元兑美元涨 0.76%报 0.7052，美元兑日元涨 0.58%报 113.485，美元兑加元跌 0.6%报 1.2759，美元兑瑞郎涨 0.88%报 0.9259，离岸人民币兑美元跌 16 个基点报 6.375。

**// 宏观 //**

- 1、国务院领导人表示，**中国有能力完成全年主要目标任务，实现经济行稳致远**。中国经济发展具有强劲韧性和坚实支撑。面对新的下行压力，**中国将保持宏观政策稳定性，增强针对性，坚持不搞“大水漫灌”，同时有效实施积极的财政政策和稳健的货币政策**。今年中国宏观杠杆率明显下降，我们有余地运用多种货币工具，包括降准等，保持流动性合理充裕，持续为市场主体特别是中小微企业降低融资成本，进一步激发市场主体活力。
- 2、央行 12 月 6 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 1000 亿元逆回购到期，因此**单日净回笼 900 亿元**。
- 3、社科院发布《经济蓝皮书》认为，**2022 年应适度加大宏观政策逆周期调节力度，注重做好跨周期调节**。报告预计，2021 年中国经济增长 8%，考虑到全球疫情仍在持续，预计 2022 年中国经济增长 5.3%左右。
- 4、据国家卫健委，12 月 5 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 61 例，**其中本土病例 38 例**；新增无症状感染者 44 例，其中本土 5 例。另外，12 月 6 日 0 时至 14 时，满洲里市新增确诊病例 37 例。

## // 国内股市 //

- 1、**A 股早盘出现大小指数分化，午后三大股指集体下探，沪指再失 3600 点，创业板指跌退守 3400 点**。截至收盘，上证指数跌 0.5%报 3589.31 点，深证成指跌 0.93%报 14752.96 点，创业板指跌 2.09%报 3405.93 点；两市成交额连续 32 个交易日突破万亿规模。盘面上，绿色电力概念延

续强势，有色金属板块走高，EDR 概念及券商板块冲高回落，半导体、锂电池产业链哑火，病毒防治题材全面回落。

2、**北向资金净买入 3.95 亿元，连续 4 日净买入。**券商、银行股获抢筹，中信证券获大幅净买入 8.48 亿元，东方财富、平安银行分别获净买入 6.99 亿元、5.57 亿元，招商银行净买入近 4 亿元；此外，亿纬锂能净买入超 3 亿元，兆易创新、韦尔股份、贵州茅台、格力电器净买入逾 2 亿元。净卖出方面，多只新能源龙头股遭减仓，宁德时代、隆基股份净卖出超 3 亿元，华友钴业净卖出逾 2 亿元；此外，泸州老窖、伊利股份净卖出逾 1 亿元。

3、**恒生指数弱势震荡收跌 1.76%，报 23349.38 点；恒生科技指数跌 3.34% 盘中创新低，恒生国企指数跌 2.14%；大市成交 1700.2 亿港元。**医药、科技、汽车、教育板块跌幅居前，恒生医疗保健业指数下挫 5.81%，百济神州等多股跌超 10%，药明康德、药明生物跌超 7%。科技股全天弱势，携程集团大跌超 13%，阿里巴巴等龙头普跌。恒大系下挫，中国恒大跌近 20%。

4、**南向资金净买入 37.15 亿港元，连续 9 日净买入，累计净买入 162.11 亿元。**美团、快手、华润电力分别获净买入 9.31 亿港元、8.69 亿港元、3.58 亿港元。净卖出方面，金斯瑞生物科技、药明生物、工商银行分别遭净卖出 2.64 亿港元、2.44 亿港元、1.26 亿港元。

5、证监会：陈华平任深圳证券交易所党委书记。

- 6、**阿里巴巴集团董事局主席张勇发内部信，宣布公司升级“多元化治理”体系**，任命戴珊和蒋凡分别负责新设立的“中国数字商业”和“海外数字商业”两大板块；武卫将卸任 CFO，并继续担任集团执行董事。
- 7、亿纬锂能公告，**实际控制人骆锦红减持时误买入 2 万股，构成短线交易，其终止减持计划**。骆锦红原计划减持不超 1800 万股，目前已减持 511 万股。
- 8、国泰君安证券公告表示，近期有不法分子假冒国泰君安证券研究所分析师韩其成，以高收益和高额奖金为诱饵，利用 QQ 群及微信等渠道筹备发行公益基金信托非法产品等诈骗活动。**公司及韩其成本人已向相关监管部门举报，并向公安机关报案。**
- 9、中国恒大在港交所公告，**考虑到集团目前面临的经营上和财务上的挑战，公司董事会决议设立中国恒大集团风险化解委员会**。其中，许家印任委员会主席，粤海控股集团副总经理刘志鸿任联席主席，中国信达副总裁赵立民、越秀集团首席资本运营官李锋等多人为委员会成员。
- 10、商汤科技今日启动招股，**此次全球发售共 15 亿股 B 类股份，指示性发售价范围为每股 3.85 港元至 3.99 港元，预计募资约 56 亿港元**。9 家基石投资者合计以 4.5 亿美元参与认购，分别为中国诚通发起设立的混改基金、国盛海外香港、上海人工智能产业股权投资基金、上汽香港、广发基金、Pleiad 基金、WT、Focustar 及 Hel Ved。
- 11、**中国电信子公司拟采购“元宇宙数字人制作”**。天翼爱音乐文化科技发布《2021 年元宇宙虚拟人定制及内容制作项目比选公告》，拟采购“元宇



宙数字人制作”，具体包括：数字人形象-建模、数字人形象-造型、平面制作、视频-短剧制作、视频-CG短片制作、KOL合作宣发。

12、台积电冲刺 3nm 工艺，目前已进入试产阶段。在三星扬言 3nm 要抢先台积电，于明年上半年量产之际，业界传出，**台积电正加快 3nm 量产脚步，有望提前一季至明年第二季量产。**

## // 金融 //

1、央行研究局局长王信指出，央行正会同有关部门研究制定关于金融支持绿色低碳发展的指导意见，**着力为实现碳减排约束下全面协调可持续的高质量发展创造良好金融环境。**

2、**个别地区出现营运车投保车险困难等问题引发外界关注。**银保监会财险部近日向各财险公司下发相关通知，要求一方面各财险公司积极主动为营运车辆提供保险服务，另一方面全面排查整改营运车辆商业保险承保限制政策。

3、**千亿私募景林资产新产品启动发行，首日募集预约资金量已超过 30 亿元。**该基金产品封闭期 3 年，设定的募集资金规模目标为 40 亿-50 亿元，管理人提取超过年均收益 5%以上盈利部分的 20%作为业绩报酬。

4、中国信登数据显示，**11 月份信托行业新增完成初始登记信托产品 2884 笔，环比增长 30.97%**；初始募集规模 6204.85 亿元，环比增长 61.7%。其

中，资产证券化信托业务规模 1813.89 亿元，环比增长 64.19%；新增消费金融信托产品规模 177.17 亿元，环比增长 243.29%。

5、中期协：10 月，全国 150 家期货公司净利润 10.21 亿元，环比减少 26.17%，同比增长 99.13%；营业收入 39.08 亿元，环比减少 16.92%，同比增长 57.33%；手续费收入 27.33 亿元，环比减少 13.67%，同比增长 69.73%。

6、令行业震动的互联网人身险新规，正在保险公司逐步落地实施，目前已有富邦财险、信泰人寿和瑞华健康等多家保险公司宣布将于明年起暂停开展互联网保险业务。

7、**四川信托通报风险处置最新进展**称，毕马威会计师事务所、金杜律师事务所、中联资产评估公司三家中介机构已向公司提交资产负债表审计、法律尽职调查和资产评估结论报告，**公安机关已对刘某某等 5 人依法执行逮捕，对另外 7 人依法取保候审，对相关涉案资产依法采取查封扣押冻结等措施。**

## // 楼市 //

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\\_30631](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30631)

