

// 热点聚焦 //

1、国家领导人在山西考察调研时强调，要始终绷紧疫情防控这根弦，坚持以预防为主，持续抓紧抓实抓细外防输入、内防反弹工作，提高防控的科学性、精准性。群众就医、供应、通行等方面也要全面跟上，保障好人民生命安全和基本生活需要。他指出，富煤贫油少气是我国国情，要夯实国内能源生产基础，**保障煤炭供应安全，统筹抓好煤炭清洁低碳发展、多元化利用、综合储运这篇大文章，加快绿色低碳技术攻关，持续推动产业结构优化升级。**

2、央行货币政策司司长孙国峰发文称，**要深入理解稳健货币政策灵活适度的内涵，一是要稳字当头、稳中求进，二是要灵活调节，三是要量价适度。**2022 年货币政策将重点围绕四个方面开展工作，**一是保持货币信贷总量稳定增长**，综合运用多种货币政策工具适时适度投放流动性；**二是引导信贷结构稳步优化**，结构性货币政策工具积极做好“加法”；**三是促进降低企业综合融资成本**，培育以银行间市场存款类机构回购利率为代表的银行间基准利率体系；**四是保持人民币汇率在合理均衡水平基本稳定。**

3、**周四 A 股市场再度大幅调整，基金掀起新一轮自购潮，近两日已有包括睿远基金、易方达基金、华夏基金、广发基金、南方基金等至少 18 家公募或私募宣布自购，合计自购金额 13 亿元**，其中汇添富、睿远基金、工银瑞信、易方达等四家公募以及百亿私募汉和汉华资本自购金额均在 1 亿元及以上。对于昨日市场大跌，重阳投资、清和泉资本等 12 家私募基金认为，美

联储加息、地缘局势紧张、市场结构性调整、经济下行压力仍存等国内外因素交织，导致市场出现调整。**但流动性宽松、市场情绪会修复等，A股后续会展示出较强韧性。**有私募表示，调整是主动挖掘和布局的好时机，看好消费复苏、产业升级等方向。

4、**万亿“宁王”业绩“爆表”**。锂电池龙头宁德时代昨晚发布业绩预告，预计2021年归母净利140亿元-165亿元，同比增长150.75%-195.52%。据此估算，公司第四季度净利润预计为62.9亿元至87.9亿元，相当于前三季度之和。有券商研究员第一时间发表评论称，顶着上游材料价格大幅上涨的压力，“宁王”业绩大幅度超预期！

// 环球市场 //

1、**美股高开低走**，道指跌0.02%报34160.78点，标普500指数跌0.54%报4326.51点，纳指跌1.4%报13352.78点。道指成分股英特尔跌超7%，波音跌超2%，陶氏涨超5%，雪佛龙涨超2%。新能源汽车股走低，小鹏汽车跌超12%，**特斯拉跌超11%**。芯片股大跌，AMD跌超7%，英伟达跌3.6%。奈飞涨超7%，获对冲基金大佬阿克曼首次买入逾310万股。

2、**欧股连续三日收涨**，德国DAX指数涨0.42%报15524.27点，法国CAC40指数涨0.6%报7023.8点，英国富时100指数涨1.13%报7554.31点，意大利富时MIB指数涨0.99%报26882.47点，欧洲STOXX600指数涨0.65%报470.33点。

3、**亚太主要股指收盘全线下跌**，韩国综合指数跌 3.5%报 2614.49 点，创近 14 个月来收盘新低；日经 225 指数跌 3.11%报 26170.30 点，创 14 个月来收盘新低；澳洲标普 200 指数跌 1.77%，报 6838.30 点；新西兰 NZX50 指数跌 1.11%，报 12050.32 点。

4、**COMEX 黄金期货收跌 1.81%报 1796.6 美元/盎司**，COMEX 白银期货收跌 4.29%报 22.785 美元/盎司。

5、**国际油价涨跌不一**，美油 2022 年 3 月合约跌 0.07%报 87.29 美元/桶，布油 2022 年 4 月合约涨 0.11%报 88.84 美元/桶。

6、**伦敦基本金属多数下跌**，LME 铜跌 1.93%报 9725 美元/吨，LME 锌涨 0.71%报 3635.5 美元/吨，LME 镍跌 0.97%报 22475 美元/吨，LME 铝涨 0.21%报 3100.5 美元/吨，LME 锡跌 0.73%报 41900 美元/吨，LME 铅跌 0.3%报 2315 美元/吨。

7、**欧债收益率涨跌不一**，英国 10 年期国债收益率涨 3.1 个基点报 1.226%，法国 10 年期国债收益率涨 0.7 个基点报 0.342%，德国 10 年期国债收益率涨 1.6 个基点报 -0.062%，意大利 10 年期国债收益率跌 4.2 个基点报 1.283%，西班牙 10 年期国债收益率跌 0.3 个基点报 0.664%，葡萄牙 10 年期国债收益率跌 0.7 个基点报 0.586%。

8、**美债收益率涨跌不一**，2 年期美债收益率涨 3.38 个基点报 1.198%，3 年期美债收益率涨 1.79 个基点报 1.426%，5 年期美债收益率跌 2.87 个基点报 1.664%，10 年期美债收益率跌 6.52 个基点报 1.804%，30 年期美债收益率跌 7.18 个基点报 2.095%。

9、纽约尾盘，**美元指数涨 0.77%报 97.2288，创 2020 年 6 月底以来新高；非美货币全线下跌**，欧元兑美元跌 0.84%报 1.1144，英镑兑美元跌 0.59%报 1.3385，澳元兑美元跌 1.15%报 0.7034，美元兑日元涨 0.61%报 115.37，美元兑加元涨 0.49%报 1.2741，美元兑瑞郎涨 0.73%报 0.931，离岸人民币兑美元跌 334 个基点报 6.3685。

// 宏观 //

1、国务院领导人同在华外国专家举行新春座谈会时指出，**面对经济发展新的下行压力，将加大宏观政策跨周期调节力度，保持经济运行在合理区间。**加强定向调控，及时采取有力有效措施应对困难挑战，稳定市场预期，提振市场信心。加大助企纾困力度，实施好规模性组合式减税降费政策，继续降低企业特别是中小微企业融资成本，多措并举扩大有效需求，帮助困难大、吸纳就业多的市场主体渡难关。**进一步深化改革，不断优化营商环境，促进各种所有制经济共同发展。**

2、国务院印发《“十四五”市场监管现代化规划》，**要求加强平台经济、科技创新、信息安全等重点领域反垄断和反不正当竞争执法，防止资本无序扩张。**引导平台经济有序竞争，完善民生、金融、科技、媒体等领域市场准入与经营者集中审查制度衔接机制，落实平台企业并购行为依法申报义务，防止“掐尖式并购”。依法查处“二选一”、歧视性待遇、虚假宣传、刷单炒信、大数据杀熟、强制搭售等垄断和不正当竞争行为。完善网约车、共享单车、汽车分时租赁、网络货运等交通运输新业态监管规则 and 标准。

3、央行维护春节前流动性平稳，1月27日开展2000亿元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1000亿元。**

4、**世贸组织就中国诉美国反补贴措施案发布裁决，认定由于美方未履行世贸组织生效裁决，中方在货物贸易领域每年可对美实施6.45亿美元贸易报复。**本案是中方在世贸组织第2次获得对美方贸易报复额。此前中国在诉美国反倾销措施世贸争端案中获得对美35.79亿美元的年度贸易报复额。

5、2021年12月全国规模以上工业企业实现利润总额7342亿元，同比增长4.2%；全年规模以上工业企业利润87092.1亿元，增长34.3%，两年平均增长18.2%。统计局表示，2021年工业企业利润实现较快增长，效益水平稳步提升，但也要看到，11月、12月利润增速明显回落，下游行业尤其是小微企业经营压力仍然较大，下阶段要落实好减税降费、保供稳价等政策，大力帮助企业纾困解难。

6、截至2021年底，全国登记在册的市场主体达到1.54亿户，同比增长11.1%，个体工商户1.03亿户，占市场主体总量的三分之二，其中九成集中在服务业，主要以批发零售、住宿餐饮和居民服务等业态为主。2021年全国新设个体工商户1970.1万户，同比增长17.2%，超过了从2012年到2021年年均11.8%的增速。

7、**2021年我国服务外包产业继续保持较快增长，全年承接离岸服务外包合同额首次突破1万亿元**，达到11295亿元，执行额8600亿元，同比分别增长16%和17.8%。

8、2022 年全国卫生健康工作会议召开。**国家卫健委强调，要毫不放松抓好新冠肺炎疫情防控工作，坚持“外防输入、内防反弹”总策略不动摇，坚持“动态清零”总方针。**要积极应对人口老龄化，扎实开展老年健康服务工作，完善积极生育支持措施，全面加强“一老一小”服务供给，提高优生优育服务水平。**全面实施中医药振兴发展重大工程**，完善中医药服务体系，深化中西医临床协同攻关。

9、**北京市发改委发布 2022 年“3 个 100”重点工程，总投资约 1.2 万亿元，年内计划完成投资 2802 亿元。**“3 个 100”重点工程包括 100 个重大科技创新及高精尖产业项目、100 个重大基础设施项目和 100 个重大民生改善项目。

10、国家卫健委：1 月 26 日 31 个省区市和新疆生产建设兵团新增新冠肺炎确诊病例 63 例，**其中本土病例 25 例**（浙江杭州市 6 例；北京丰台区 5 例；黑龙江牡丹江市 5 例；河北廊坊市 4 例；天津河北区 1 例；上海奉贤区 1 例；河南安阳市 1 例；新疆伊犁哈萨克自治州 1 例；新疆建设兵团第四师 1 例），新增无症状感染者 55 例，其中本土 17 例（黑龙江 11 例，其中牡丹江市 10 例、绥化市 1 例；新疆伊犁哈萨克自治州 3 例；新疆建设兵团第四师 2 例；江西上饶市 1 例）。

// 国内股市 //

1、**A 股三大指数一路震荡下滑，春节效应导致多方信心不足**，上证指数收盘跌 1.78%报 3394.25 点，深证成指跌 2.77%报 13398.84 点，创业板指

跌 3.25%报 2906.76 点，科创 50 跌 2.81%，万得全 A 跌 2.43%；**大市成交 0.82 万亿元**。盘面上，数字经济概念深度回撤，汽车、半导体、军工、家电、券商、光伏板块集体走软。抗疫概念午后异动，九安医疗一度上板。银行板块持稳，次新股兰州银行涨停。机构普遍认为，A 股向下空间有限，赛道风险逐步释放，稳增长带动的春季行情将逐步开启。

2、北向资金大幅净卖出 146.24 亿元，净卖出额创 2020 年 7 月 24 日以来新高。陆股通活跃股多数遭抛售，宁德时代净卖出 11.82 亿元，净卖出额创逾 1 个月新高；贵州茅台、中国平安分别净卖出 11.39 亿元、7.2 亿元；中天科技净卖出 4.47 亿元；格力电器、汇川技术、隆基股份净卖出超 3 亿元，中信证券、五粮液、比亚迪净卖出超 2 亿元，药明康德、山西汾酒、泸州老窖、东方财富净卖出逾 1 亿元。净买入方面，阳光电源逆势获净买入 3.54 亿元，赣锋锂业、韦尔股份分别获净买入 1.11 亿元、0.9 亿元。

3、港股低开低走全天弱势，尾盘跌幅有所收窄。恒生指数收跌 1.99%报 23807 点，恒生科技指数跌 3.81%，恒生国企指数跌 2.6%；大市成交 1334.8 亿港元，互联互通南向交易暂停。科技、医药板块领跌，阿里巴巴跌超 7%领跌蓝筹，哔哩哔哩跌近 10%，小米跌 5.5%再度跌破发行价。教育股连续第二日大跌，中教控股跌超 24%，新东方在线跌近 15%。地产股走弱，时代中国控股大跌近 27%。

4、第七届投资银行委员会 2022 年第一次全体会议召开。会议通报了注册制下网下投资者自律管理有关情况，要求各公司予以关注，进一步提升网下投资者核查质量，督导规范网下发行报价、申购工作。

- 5、**第二家外资公募路博迈在迎接监管方面的现场检查后，验收完毕就将启动展业，第一只产品很可能是股票基金。**路博迈中国股票投资总监孟宁表示，与海外央行收紧的趋势不同，中国目前处于政策趋于宽松的阶段，因此估值扩张可能仍能对 A 股带来支撑。
- 6、证监会公告称，鹿山新材、里得电科、康冠科技首发获通过。创业板上市委公告称，比亚迪半导体、中科环宇、工大科雅首发过会。芯龙技术科创板首发过会。
- 7、**转板上市第一股出炉，观典防务转板上市获科创板上市委审核通过。**目前，除观典防务外，2 家计划转板创业板的公司翰博高新和泰祥股份已回复第一轮问询。
- 8、中国电信发布稳定股价措施：**中国电信集团拟自 1 月 28 日起 12 个月内择机增持公司 A 股股份，拟增持金额不少于 5 亿元。**
- 9、中原银行吸收合并洛阳银行、平顶山银行及焦作中旅银行方案敲定，总代价约 284.7 亿元。吸收合并完成后，该行资产总额将近 1.2 万亿元。同时，中原银行拟以初步总代价不低于 90 亿元不高于 100 亿元出售若干信贷

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_36801

