

环球资讯

● 今日关注

1. 俄乌新一轮谈判取得突破性进展，双方就乌方中立地位达成共识。当地时间 3 月 29 日，俄罗斯代表团团长梅津斯基在第五轮俄乌谈判结束后表示，俄罗斯收到了乌克兰的书面提议，确认其保持中立和无核地位的意愿，包括放弃生产和部署所有类型的大规模杀伤性武器。乌克兰放弃加入任何军事联盟，俄罗斯称不反对乌克兰加入欧盟。
2. 乌克兰谈判代表也确认，如果新的安全保障体系发挥作用，乌克兰将同意中立地位，中立地位将包括不拥有外国军事基地。乌克兰安全保障协议必须在全民公投中获得批准。俄乌后续谈判将以视频形式继续进行。
3. 梅津斯基：普京与泽连斯基的会面可与两国草签和平条约同时进行。俄罗斯代表团团长梅津斯基表示，普京和泽连斯基的会晤只有在外交部批准协议的情况下才有可能。俄总统普京与乌总统泽连斯基的会面可以与两国外交部草签和平条约同时进行。乌克兰谈判代表则表示，已经有足够的基础举行泽连斯基和普京的会晤。
4. 俄军完成第一阶段主要任务，将在基辅附近大幅撤军。据国际文传电讯社，俄罗斯国防部长表示，军事行动第一阶段的主要任务已经完成，目前的主要任务是解放顿巴斯。俄罗斯国防部称，将大幅减少在基辅和切尔尼戈夫附近的军事活动，为俄乌



对话创造条件。不过炮火仍在继续，据塔斯社，俄罗斯别尔哥罗德地区的军事基地遭到炮击，造成至少 4 名军人受伤。

5. 德国希望彻底“封杀”俄罗斯化石燃料，俄罗斯重申卢布结算令。周二德国外长贝尔伯克表示，德国希望停止从俄罗斯进口所有化石燃料。克林姆宫周二重申，俄罗斯的天然气必须以卢布进行结算。据国际能源论坛，俄罗斯石油供应可能会减少 150 万桶/日。
6. 沙特领导的联军宣布停止在也门的军事行动。沙特领导的联军表示，将于 3 月 30 日星期三斋月期间停止在也门的行动。当地时间 3 月 29 日晚，海湾阿拉伯国家合作委员会秘书长再次请胡塞武装参加“也门冲突各方会谈”。
7. 俄罗斯拟以 100%的票面价格回购欧洲债券。俄罗斯财政部提出以俄罗斯卢布回购 2022 年 4 月 4 日到期的欧洲债券，将以 100%的票面价格回购俄罗斯 2022 年发行的主权欧洲债券。债券的持有者应在 3 月 29 日至 30 日向国家结算托管机构提交申请。
8. 哈萨克斯坦四月将减产石油 32 万桶/日。哈萨克斯坦能源部周二表示，由于对 CPC 里海石油管线进行维修，在完全恢复该管道在黑海接收站的产能之前，将不得不将石油日产量削减 32 万桶。
9. 布林肯前往以色列参加峰会，以缓解对伊核谈判的担忧。当地时间 3 月 27 日，美国国务卿布林肯参加以色列、巴林、埃及、摩洛哥和阿拉伯联合酋长国五国外长在以色列南部城市斯代博克举行的峰会。据法新社 3 月 26 日报道，布林肯此次出席峰会是为了缓解相关国家对可能重新达成的伊朗核协议的担忧。



10. 国内商品期交所公布清明节假期风控措施公告：调整部分期货合约的交易保证金和涨跌停板幅度*具体交易保证金率请以我司官网公告为准。自 2022 年 3 月 31 日(星期四) 结算时起。

● 贵金属

1. COMEX 黄金期货收跌 1.1%报 1918.4 美元/盎司，连跌三日；COMEX 白银期货收跌 1.14%报 24.91 美元/盎司。金价创近两周来的最低水平。
2. 俄乌谈判取得进展，市场避险需求下降。俄罗斯代表团团长梅津斯基在第五轮俄乌谈判第一天的会谈结束后表示，双方谈判很有建设性，乌克兰放弃加入任何军事联盟。俄罗斯国防部副部长福明同日表示，俄国防部决定大幅减少在基辅和切尔尼戈夫方面的军事行动。
3. 受此影响，欧美股市全线上涨，纷纷创一个多月以来新高，黄金、原油盘中双双跳水，尾盘跌幅收窄。美联储杰克表示，不赞成 50 个基点的加息，但不会将其排除出选项。很难说通货膨胀什么时候会达到顶峰。但美联储必须控制通胀，保持预期稳定。



● 基本金属

1. 伦敦基本金属收盘多数下跌，LME 铜涨 0.1%报 10351 美元/吨，LME 锌跌 0.72%报 4058 美元/吨，LME 镍跌 2.52%报 31900 美元/吨，LME 铝跌 4.45%报 3453 美元/吨，LME 锡跌 0.13%报 42500 美元/吨，LME 铅涨 0.87%报 2389.5 美元/吨。
2. 俄方作出重大让步，宣布大幅减少基辅和切尔尼戈夫方向的军事行动，不反对乌克兰加入欧盟。美国 3 月谘商会消费者信心指数录得 107.2，为 2021 年 2 月以来新低。法国 3 月消费者信心指数 91，预期 94，前值 98。昨日俄乌谈判似出现明确进展，欧洲能源问题的忧虑大幅下降。隔夜美元大跌，有色金属多数上涨，铝价大跌。隔夜伦铜高位震荡收小阳，今日高开于 10377 美元。隔夜动力煤小幅下跌，俄乌形势压制下，伦铝高位大跌超 4%，今日高开于 3475 美元。

● 美国指数

1. 美股得益于俄乌土耳其谈判暖风频吹，美国股市三大指数集体收涨。截至收盘，道琼斯指数涨 0.97%，报 35294.19 点；纳斯达克指数涨 1.84%，报 14619.64 点；标普 500 指数涨 1.23%，报 4631.60 点。从行业概念角度来看，固态电池、激光雷达、3D 打印概念涨幅靠前，油气、煤炭、钢铁等资源股跌幅靠前。盘面看，科技股整体走强，其中苹果涨 1.91%，特斯拉涨 0.71%，亚马逊涨 0.19%，谷歌-A 涨 0.74%，Meta 涨 2.80%，奈飞涨 3.52%，微软涨 1.52%；经济重启概念也普遍走强，美国航空涨 4.97%，联合航空涨 4.13%，皇家加勒比邮轮涨 3.07%，挪威邮轮涨 3.12%，波音涨 3%。
2. 中概股方面，纳斯达克中国金龙指数周二收涨 2.37%，龙头阿里巴巴和腾讯 ADR 分别上涨 1.41%和 4.13%。



3. 此外，在周二的谈话中，虽然俄乌双方仍未能达成停火协议，但提出了双方领导人会面的潜在路径。同时俄罗斯军方也宣布将减少基辅和切尔尼戈夫附近的军事行动。德美利证券市场策略分析师也表示，今天看到的正是市场对俄乌局势缓和的潜在反应。接下来缓慢但确定的进展以及更多有关愿意谈判的消息将变得更加频繁，越来越多诸如此类的头条新闻将会出现，也将驱动市场日内的波动。
4. 宏观方面的巨大利好也使得今天美债 2Y/10Y 收益率 2019 年后首次倒挂未造成明显冲击，事实上 10Y 收益率大跌也是受到相关利好影响。虽然这一指标被视为经济衰退的征兆，但某投资机构的最新报告也指出，在美债收益率倒挂和真实衰退发生之间，股票和债券的表现其实还挺不错的，所以投资者不必过早恐慌。

● 外汇

1. 纽约尾盘美元指数跌 0.73% 报 98.4257。欧元兑美元涨 0.91% 报 1.1087，英镑兑美元跌 0% 报 1.3094，澳元兑美元涨 0.29% 报 0.7508，美元兑日元跌 0.82% 报 122.8915，美元兑加元跌 0.04% 报 1.2514，美元兑卢布跌 6.91% 报 87.50。离岸人民币兑美元涨 0.19%，USDCNH 报 6.3741。
2. 欧俄局势短期缓和推动美元回调，后续仍受局势影响较大。
3. 新一轮疫情冲击下人民币升值势头放缓；疫情结束后人民币有望继续震荡偏升。

● 恒生指数

3. 恒生指数开盘涨 86.32 点或 0.4%，报 21771.29 点。国企指数涨 0.46%，报 7430.31 点。红筹指数涨 0.02%，报 3945.61 点。大市盘前成交 23.25 亿港元。



4. 蓝筹方面，美团-W(03690)高开 1.66%，报 153.1 港元。其他蓝筹方面，药明生物(02269)涨 4.46%、瑞声科技(02018)涨 2.3%、吉利汽车(00175)涨 1.55%。
5. 3 月 28 日，为贯彻落实《中共中央国务院关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》，设立 3 岁以下婴幼儿照护个人所得税专项附加扣除。这个消息整体而言主要是配套国策，相关医疗类如京东健康（06618）、阿里健康（00241）、平安好医生（01833）、雍禾医疗（02279）、华润医疗（01515）都是受益的，还有玩具类的泡泡玛特（09992）等。
6. 再看俄乌冲突方向，近期反复提到的是能源危机，实际上，还会蔓延到另一个危机-粮食危机，比如小麦，全球四分之一的供应都受到了影响。目前中东、欧洲抢粮抢油已经白热化。虽然这对中国影响不是很大，但自身粮食安全也是需要引起高度重视。中国 11 部门部署做好春耕化肥保供稳价工作，刺激的个股除了有收储题材的中粮家佳康（01610），还有就是化肥类安全的中化化肥（00397）、中国心连心化肥（01866）。

● 农产品

1. 芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周二收低，基准期约下跌 1.3%，因为俄罗斯和乌克兰的紧张局势有所缓和，国际原油及食用油等商品市场大幅下挫，拖累大豆价格。
2. 截至收盘，大豆期货下跌 6.50 美分到 23 美分不等，其中 5 月期约收低 21.25 美分，报收 1643 美分/蒲式耳；7 月期约收低 23 美分，报收 1623.75 美分/蒲式耳；11 月期约收低 20.25 美分，报收 1448.50 美分/蒲式耳。
3. 成交最活跃的 5 月期约交易区间在 1622 美分到 1673 美分。



4. 美国大豆现货基差报价稳中坚挺上扬，中西部三处地区的价格上涨 2 到 8 美分，俄亥俄河一处码头的价格稳定。
5. 巴西全国谷物出口商协会(ANEC)称，3 月份巴西大豆出口量可能达到 1300 万吨，略高于一周前预期的 1290 万吨，不过仍低于 2021 年 3 月份的 1491 万吨。

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘业国际金融所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业国际金融控股有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

