

环球资讯

● 今日关注

1. 李克强指出，退税减税降费、金融支持实体经济、专项债发行使用、重点项目开工建设、支持企业稳岗等政策的实施，都要靠前安排和加快节奏，上半年要大头落地，形成更多实物工作量。要抓住关键，有力有效应对经济运行面临的突出矛盾。保障电力煤炭等能源稳定供应，加快释放国内先进煤炭产能。
2. 11 日午盘前后，中美 10 年期国债利差出现倒挂，为 2010 年来首次。国金证券发布研报称，预计中美利差倒挂短期对利率债与北上资金有扰动，但人民币汇率受冲击程度有限。中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏则表示，考虑到目前股市、债市投资者结构中外资占比较低，以及剔除通胀后的实际收益率因素，预计不会发生大规模资本外流。
3. 国家统计局发布数据显示，3 月份，CPI 同比上涨 1.5%，环比持平；PPI 同比上涨 8.3%，环比上涨 1.1%。专家指出，国际大宗商品价格上涨等推升 3 月物价，做好粮食稳价保供和进一步助力企业降成本等或将是下一步政策关注方向。
4. 俄罗斯外长拉夫罗夫表示，尽管乌方态度经常发生变化，但目前看不到双方谈判不能继续的理由。在下一轮会谈之前，在乌克兰的军事行动不会暂停。



5. 长期偏鸽派的芝加哥联储主席埃文斯表示，在 5 月份会议上，加息 50 个基点值得考虑，可能性很高。迅速向中性利率转变是合适的，预计中性联邦基金利率将在 2.25%-2.5% 的范围内。
6. 英国《泰晤士报》11 日援引美国政府官员的消息报道，芬兰和瑞典可能最快于今年夏天加入北大西洋公约组织。
7. 信用衍生品裁决委员会称，俄罗斯铁路股份有限公司在 3 月 14 日到期的债券票息在 10 天宽限期结束前未能到达投资者手中，这被认为发生了信用违约事件，并且是自俄罗斯受到全面制裁以来首次触发 CDS 合同。
8. 克里姆林宫则表示，俄罗斯债务违约没有客观依据。任何违约都只会是技术性的，而且是由他人策划的。
9. 美国总统拜登与印度总理莫迪进行了线上会晤，就印度在俄乌冲突中的立场交换了“坦诚”的看法。据 CNN 援引美国政府官员的报道，该官员说，拜登并没有在会晤中要求莫迪就俄乌局势发表明确立场，也并没有要求莫迪承诺停止从俄罗斯购买能源。
10. 爱尔兰、立陶宛和荷兰的外交部长表示，欧盟正在起草欧盟对俄罗斯实施石油禁运的提案。欧盟委员会副主席兼“外长”博雷利则称，欧盟尚未就制裁俄罗斯石油和天然气做出决定，但将继续讨论。
11. 欧盟呼吁欧佩克利用其闲置产能提供更多石油产量。欧佩克秘书长巴尔金都表示，由于当前和未来的制裁或其他自愿行动，俄罗斯石油和其他液体能源出口可能每天



降低超过 700 万桶。考虑到当前的需求前景，要弥补俄罗斯如此巨大的出口量损失几乎是不可能的。

12. 意大利总理德拉基在阿尔及尔会见阿尔及利亚总统特本，双方签署了一项增加天然气供应的协议。协议规定，阿尔及利亚每年将向意大利增加天然气供应 90 亿立方，约为俄罗斯年供气量的三分之一。
13. 据路透调查，经济学家认为，2022 年美国 CPI 平均将达到 6.8%，2023 年和 2024 年分别为 3.0%、2.5%，均比 3 月时的预期有所升高。美国经济在一年内衰退的可能性为 25%，两年内为 40%。超半数受访者认为，美联储将在 5 月和 6 月的会议上各加息 50 个基点。
14. 纽约联储调查显示，3 月份一年期通胀预期中值从 2 月份的 6.0% 升至 6.6%，为 2013 年 6 月推出该调查以来的新高。三年通胀预期中值从 2 月份的 3.8% 降至 3.7%。
15. 芝商所（CME）下调 WTI 原油期货即月合约保证金至 8750 美元/手合约，之前为 9500 美元，同时下调 6-11 月到期原油期货合约保证金，幅度为 100-500 美元。上次 CME 下调该品种的保证金要求为 3 周前。

● 贵金属

1. COMEX 黄金期货收涨 0.61% 报 1957.5 美元/盎司，连涨四日，创近一个月新高；COMEX 白银期货收涨 1.72% 报 25.25 美元/盎司。金价因通胀担忧而得到提振。



美联储埃文斯表示，50 个基点的加息幅度值得考虑，可能性很高。政策不要过快过大，这对于保持灵活性至关重要。

2. 目前不认为有必要采取限制性政策来抑制通胀，但存在使用这种政策的风险。纽约联储消费者调查显示，由于食品和租金价格预期飙升，一年通胀预期中值从一个月前的 6% 升至 6.6%，再创新高。三年通胀预期则从 6 个月前的 4.2% 降至 3.7%。

● 基本金属

1. 伦敦基本金属收盘多数下跌，LME 铜跌 1.61% 报 10157.5 美元/吨，LME 锌涨 0.46% 报 4274 美元/吨，LME 镍跌 4.06% 报 32480 美元/吨，LME 铝跌 3.64% 报 3251.5 美元/吨，LME 锡跌 0.66% 报 43420 美元/吨，LME 铅跌 1.23% 报 2365 美元/吨。
2. 中国 3 月 M2 货币供应同比 9.7%，预期 9.2%，前值 9.2%。中国 3 月新增人民币贷款 31300 亿人民币，预期 27500 亿人民币，前值 12300 亿人民币。纽约联储调查：三月份一年期通胀预期中值从二月份的 6.0% 升至 6.6%，为 2013 年 6 月推出该调查以来的新高。中国 3 月货币宽松超预期，但俄罗斯局势不乐观，美联储加速升息预期继续强化。隔夜美元上涨站上 100 点，有色金属全面下跌。隔夜伦铜低开低走大跌收中阴，今日小幅低开于 10173 美元。周五伦铝冲高回落转跌超 3.5% 收长阴，今日小幅高开于 3260 美元。



● 美国指数

1. 美国周一收低，基准期约下跌 2%，因为中西部部分地区天气多雨，可能延误玉米播种，进而促使农户将更多的玉米耕地改种上大豆。国际原油期货走低，中国疫情或影响大豆需求，美元汇率持续上涨，也对豆价不利。
2. 截至收盘，大豆期货下跌 2.25 美分到 33.75 美分不等，其中 5 月期约收低 33.75 美分，报收 1655.25 美分/蒲式耳；7 月期约收低 27.25 美分，报收 1640.75 美分/蒲式耳；11 月期约收低 9.75 美分，报收 1485.75 美分/蒲式耳。
3. 成交最活跃的 5 月期约交易区间在 1651.50 美分到 1697.50 美分。
4. 美国农业部预计今年美国大豆播种面积将达到创纪录的 9095 万英亩，高于上年的 8719.5 万英亩。而近来中西部一些地区天气低温多雨，耽搁玉米播种，这可能意味着大豆播种面积或超过政府的预期，对大豆价格不利。
5. 作为全球头号大豆进口国，中国的疫情可能制约大豆需求，也对豆价不利。
6. 美国农业部发布的周度出口检验报告显示，截至 2022 年 4 月 7 日的一周，美国大豆出口检验量为 766,232 吨，上周为 741,290 吨，去年同期为 337,159 吨。

● 恒生指数

1. 恒生指数开盘跌 183.98 点或 0.84%，报 21688.03 点。国企指数涨 0.93%，报 7420.66 点。红筹指数跌 0.69%，报 4083.99 点。大市盘前成交 19.15 亿港元。
2. 蓝筹方面，腾讯控股(00700)早盘低开 0.97%，报 366.00 港元，拖累指数 15.23 点。其他蓝筹方面，阿里巴巴-SW(09988)跌 0.96%、工商银行(01398)涨 0.42%、新奥能源(02688)跌 2.99%。
3. 基建板块，如中国中铁（00390）、中国交通建设（01800）、4 月金股中国建筑国际（03311）等等，还没有相关刺激利好出现，因此大部分是调整的，但调整充



分后就是机会。对于地产股也是如此，炒了一波之后，继续等消息，下一波利好出来，又开始继续上。这个节奏很重要，如果在相对高位进去就会比较被动。

4. 招金矿业 (01818)、中国黄金国际 (02099)、山东黄金 (01787)、紫金矿业 (02899) 这些。差别无非是涨得少的就多涨点，涨多的就歇一歇而已。但上升趋势已经很明显。

● 外汇

1. 纽约尾盘，美元指数涨 0.13% 报 99.9775。欧元兑美元涨 0.06% 报 1.0883，英镑兑美元跌 0.05% 报 1.3028，澳元兑美元跌 0.55% 报 0.7418，美元兑日元涨 0.89% 报 125.3905，美元兑加元涨 0.47% 报 1.2638，美元兑瑞郎跌 0.32% 报 0.9312。离岸人民币兑美元跌 196 个基点，USDCNH 报 6.3885。
2. 欧俄局势推动美元震荡偏强，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。

● 农产品

1. 芝加哥期货交易所(CBOT)大豆期货周一收低，基准期约下跌 2%，因为中西部部分地区天气多雨，可能延误玉米播种，进而促使农户将更多的玉米耕地改种上大豆。国际原油期货走低，中国疫情或影响大豆需求，美元汇率持续上涨，也对豆价不利。
2. 截至收盘，大豆期货下跌 2.25 美分到 33.75 美分不等，其中 5 月期约收低 33.75 美分，报收 1655.25 美分/蒲式耳；7 月期约收低 27.25 美分，报收 1640.75 美分/蒲式耳；11 月期约收低 9.75 美分，报收 1485.75 美分/蒲式耳。



3. 成交最活跃的 5 月期约交易区间在 1651.50 美分到 1697.50 美分。
4. 美国农业部预计今年美国大豆播种面积将达到创纪录的 9095 万英亩，高于上年的 8719.5 万英亩。而近来中西部一些地区天气低温多雨，耽搁玉米播种，这可能意味着大豆播种面积或超过政府的预期，对大豆价格不利。
5. 作为全球头号大豆进口国，中国的疫情可能制约大豆需求，也对豆价不利。
6. 美国农业部发布的周度出口检验报告显示，截至 2022 年 4 月 7 日的一周，美国大豆出口检验量为 766,232 吨，上周为 741,290 吨，去年同期为 337,159 吨。

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我司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。

