

• 今日关注

● 金属

1. COMEX 黄金期货收涨 2.08%报 1872.7 美元/盎司，周涨 0.98%。COMEX 白银期货涨 2.18%报 20.605 美元/盎司，周跌 2.98%。美国 2 月新增非农就业人数 31.1 万人，远高于预期的 20.5 万人，前值修正为 50.4 万人。2 月失业率反弹至 3.6%，市场预期为维持在 3.4%不变。平均时薪环比增长 0.2%，低于市场预期。数据发布后，芝商所“美联储观察”工具显示，美联储 3 月加息 50 个基点的可能性降至不足 30%。
2. 伦敦基本金属全线收跌，LME 期铜跌 0.86%报 8777 美元/吨，LME 期锌跌 2.19%报 2909.0 美元/吨，LME 期镍跌 2.53%报 22680 美元/吨，LME 期铝跌 0.92%报 2306.5 美元/吨，LME 期锡跌 2.98%报 22655 美元/吨，LME 期铅跌 0.77%报 2068 美元/吨。
3. 中国 2 月末 M2 余额同比增 12.9%，增速创 2016 年 3 月以来最高。美国 2 月新增非农就业人数 31.1 万人，远高于预期的 20.5 万人，前值修正为 50.4 万人。2 月失业率反弹至 3.6%，市场预期为维持在 3.4%不变。硅谷银行周五陷入崩溃并被美国联邦存款保险公司接管。周五美国非农就业超预期，但失业率 2 月明显反弹，叠加硅谷银行破产危机，美国衰退风险上升。周五美元大跌人民币大涨，有色金属探底回升，夜盘全线收跌。周五伦铜大幅震荡收小阴，收于 8777 美元。今日美铜高开。沪铜夜盘高开高走收小阳，收于 69020。周五原油大幅上涨，伦铝探底回升小幅下跌，收于 2306 美元。

● 美国指数

4. 周五，硅谷银行倒闭事件引发市场剧烈动荡，尽管一些知名人士声称不太可能发生系统性金融危机，但也无法安抚投资者，股市遭到了抛售，标普 500 指数本周累跌 4.55%，创 2022 年 9 月下旬以来最大单周跌幅。早盘时段，因非农报告带来的一些利好，三大指数曾全部翻红。美国劳工部的数据显示，美国 2 月季调后非农就业人口增加 31.1 万人，较上



月回落，超出 20.5 万人的预期，但失业率和薪酬增速双双走软，交易者调低了对美联储加息力度的预期。但在硅谷银行倒闭并被接管的消息传出后，美股午盘跌幅持续扩大，衡量美股投资者恐慌程度的 CBOE 波动率指数(VIX)一度攀升至 29，为去年 10 月 25 日以来最高水平。据报道，经历了包括融资失败以及科技初创企业纷纷撤走资金等一系列事件之后，硅谷银行周五陷入崩溃并被美国联邦存款保险公司接管，成为了 2008 年金融危机以来美国最大的银行破产事件。美国财政部长耶伦当天召集美联储、联邦存款保险公司和货币监理署的领导人举行会议，讨论围绕硅谷银行的事态发展。耶伦称，美国的银行系统“依旧坚韧”，监管机构拥有有效的工具来应对硅谷银行危机。虽然监管机构通过迅速采取行动阻止了一场危机，但可能为更多危机埋下了伏笔，投资者纷纷寻求避险，这导致市场抛售加剧。截至收盘，道指跌 345.22 点，跌幅为 1.07%，报 31909.64 点；纳指跌 199.47 点，跌幅为 1.76%，报 11138.89 点；标普 500 指数跌 56.73 点，跌幅为 1.45%，报 3861.59 点。标普 500 指数的 11 个板块全线收跌，房地产板块跌 3.25%表现最差，原材料板块跌 2.15%，工业、金融、信息技术/科技、公用事业、电信服务、能源板块跌幅介于 1.82%-1.42%，日用消费品板块跌 0.46%跌幅最小。此外，标普 500 银行业指数初步收跌 0.48%，本周累计下跌 11.54%。美股行业 ETF 继续全线收跌，金融行业仍是重灾区：区域银行 ETF 继续重挫 4.39%，银行业 ETF 跌 4.17%，网络股指数 ETF 跌 2.92%，全球航空业 ETF 跌 2.19%，金融业 ETF 跌 1.82%，科技行业 ETF 跌 1.70%，生物科技指数 ETF 跌 1.60%，全球科技股 ETF 跌 1.59%，公用事业 ETF 跌 1.57%。大型科技股普跌，苹果跌 1.39%，Meta 跌 1.20%，奈飞跌 1.69%，谷歌-A 跌 1.83%，亚马逊跌 1.65%，英伟达跌 2.01%，特斯拉微涨 0.3%。银行股领跌，KBW 银行指数跌 3.91%，本周累跌 15.74%，创有记录以来最大周跌幅。阿莱恩斯西部银行跌超 20%，第一共和银行跌超 14%，Silvergate、嘉信理财跌超 11%。热门中概股涨跌不一，纳斯达克中国金龙指数跌 0.30%，本周累跌 10.55%。哔哩哔哩涨近 6%，爱奇艺、网易、腾讯音乐涨超 1%，唯品会、百度、拼多多小幅上涨；蔚来跌超 3%，京东、满帮跌超 2%，小鹏汽车、富途控股跌超 1%，阿里巴巴、理想汽车小幅下跌。

● 恒生指数

5. 截至收盘，恒生指数跌 3.04%或 605.82 点，报 19319.92 点，全日成交额 1664.65 亿港元；恒生国企指数跌 3.06%，报 6445.90 点；恒生科技指数跌 3.78%，报 3782.22 点。
6. 科网、电信、汽车等领跌，银行、内房等跌幅有限。恒生科技指数中，互联网领跌，商汤-W(00020)收平。



7. 盘面普跌，地产、生科等板块内少数股份飘红。下跌方面，中字头概念、汽车、餐饮、电子等板块领跌。
8. 美国硅谷银行宣布，出售投资组合中的部分证券将导致 18 亿美元的亏损，引发市场恐慌，资金流向黄金资产，带动金价上升。在股市走弱的情况下，黄金的避险属性就会被市场挖掘，如招金矿业(01818)、山东黄金(01787)。目前位置也相对较低，适合避险。

•农产品

9. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周五收盘下跌，其中基准期约收低 0.25%，周线下跌 0.8%。当天大豆市场在技术性抛盘的影响下轻微走低，交易商试图在阿根廷大豆大幅减产与巴西创纪录的收成之间取得平衡。
10. 截至收盘，大豆期货下跌 1.25 美分到 7 美分不等，其中 3 月期约收低 7 美分，报收 1513 美分/蒲式耳；5 月期约收低 3.75 美分，报收 1507 美分/蒲式耳；7 月期约收低 4 美分，报收 1494.75 美分/蒲式耳。
11. 成交最活跃的 5 月期约交易区间在 1498 美分到 1515.50 美分。
12. 由于严重干旱，布宜诺斯艾利斯谷物交易所 (BAGE) 将阿根廷 2022/23 年度大豆产量预估下调 450 万吨，为 2900 万吨。阿根廷罗萨里奥谷物交易所周四将其预估下调至 2700 万吨，本周三美国农业部将其预估下调至 3300 万吨。2021/22 年度阿根廷产量为 4,330 万吨。

弘业国际金融控股有限公司，弘业期货股份有限公司的香港全资子公司，经中国证监会批准设立的大型国有境外持牌机构。公司于 2011 年 10 月 20 日在香港注册成立。弘业国际金融持有香港证监会第 1 类牌照（证券交易）和第 2 类牌照（期货交易），中央编号为：AYT086。弘业国际金融下设弘业国际资产管理有限公司（以下简称“弘业国际资管”），弘业国际资管持有香港证监会第 4 类牌照（就证券提供意见获中国证监会批准拥有 QFII 及 RQFII 资格，中央编号为：BHY994。



弘业国际金融目前可交易全球主流的境外期货产品，包括农产品期货、金属期货、能源期货、利率期货、汇率期货、指数期货等，覆盖包括 CME (芝加哥商品交易所集团)、ICE (洲际交易所)、LME (伦敦金属交易所)、HKEX (香港期货交易所)、EUREX (欧洲期货交易所)、SGX (新加坡交易所) 和 TOCOM (东京商品交易所) 等全球大型交易所。弘业国际金融亦可交易全球股票、交易所买卖基金、房地产投资信托基金、牛熊证等证券产品。弘业国际资管为客户提供专业的投资咨询服务以及多元化的资产管理方案，包括基金、专户、结构化产品及专业定制理财方案等。

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。

