

// 热点聚焦 //

1、**周一全球金融市场巨震，LME 镍上演史诗级逼空行情，盘中一度涨超 90%，触及 55000 美元/吨的历史新高。** 欧美探讨禁止进口俄罗斯石油引爆油市，美油一度大涨近 13%站上 130 美元/桶，布油涨近 18%逼近 140 美元/桶，均创下 2008 年以来新高。全球股市遭遇“黑色星期一”，德国、法国基准股指一度跌超 5%，收盘跌幅缩窄；美股大跌，道指跌超 800 点，纳指跌 3.6%。另外，现货黄金冲上 2000 美元大关，美元指数冲上 99 关口，均创逾 20 个月新高。

2、**周一 A 股主要指数表现低迷，沪指跌超 2%失守 3400 点；** 创业板指跌 4.3%录得五连阴，年内跌幅超 20%进入技术性熊市；沪深 300 指数跌破 4400 点，创 18 个月来新低。盘面上，沪深两市逾 3800 只个股收盘飘绿，创业板市值第一股宁德时代延续调整态势，股价下跌 7.5%，较历史高点回撤超 34%，市值回落至万亿附近。景顺长城、星石投资等 30 家公募、私募投资人士解读指出，俄乌政治局势、海外通胀演绎等因素，成为市场调整的主因。公募分析认为，市场短期调整或会延续，但不改中长期的 A 股趋势，今年更看好“稳增长”相关板块。

3、**贵州茅台公告，春节期间，公司产品销售势头向好，市场呈现旺销态势，顺利实现“开门红”。** 经公司初步核算，1-2 月，公司实现营业总收入 202 亿元左右，同比增长 20%左右；实现归属于上市公司股东的净利润 102 亿元左右，同比增长 20%左右。

4、据中国证券报，科创板上市公司全国两会代表委员表示，通过两年多来的试点，科创板已成为助力实体经济高质量发展的重要力量，多元包容的政策环境支持企业创

新发展，板块“硬科技”特征凸显。**全面实行股票发行注册制目标已定，资本市场支持科技创新的效能将得到进一步释放。**

5、据中国证券报，近日俄乌局势升级，国际油价攀升，不仅降低了全球市场的风险偏好，而且加重了经济走向滞胀的担忧。市场对未来经济和企业盈利的预期转弱，多国股市大幅震荡，A股市场也受到波及。专家表示，**无论从经济基本面分析，还是从物价上涨角度来看，地缘局势对A股的影响都不宜夸大。今年的一系列稳增长政策，正在推动形成“发展合力”。**

// 环球市场 //

1、**美国三大股指大幅收跌，道指跌 2.37%报 32817.38 点，标普 500 指数跌 2.95%报 4201.09 点，纳指跌 3.62%报 12830.96 点。**美国运通跌近 8%，波音跌超 6%，迪士尼、耐克跌超 5%，纷纷领跌道指。科技股遭重挫，万得美国 TAMAMA 科技指数跌 3.85%。苹果跌超 2%，谷歌跌超 4%，亚马逊跌超 5%，脸书跌超 6%。新能源汽车股走走低，特斯拉跌超 4%，小鹏汽车跌近 8%。

2、欧股收盘跌幅缩窄，德国 DAX 指数跌 1.98%报 12834.65 点，法国 CAC40 指数跌 1.31%报 5982.27 点，盘中一度跌约 5%；英国富时 100 指数跌 0.4%报 6959.48 点；意大利富时 MIB 指数跌 1.36%报 22160.28 点，盘中一度跌超 6%，欧洲 STOXX600 指数跌 1.1%报 417.14 点，盘中一度跌近 4%。

3、**亚太主要股指集体收跌，延续上周五跌势**，韩国综合指数跌 2.29%，报 2651.31 点；日经 225 指数跌 2.94%报 25221.41 点；新西兰 NZX50 指数跌 1.88%，报 11913.27 点；澳洲标普 200 指数跌 1.02%，报 7038.6 点。

4、COMEX 黄金期货收涨 1.79%报 2001.8 美元/盎司，创 2020 年 8 月以来新高；

COMEX 白银期货收涨 0.26%报 25.855 美元/盎司。全球股市普跌，黄金避险魅力大增。

5、**国际油价集体大涨，美油 4 月合约涨 4.01%报 120.32 美元/桶，盘中一度涨至 130.5 美元，涨幅近 13%，创 2008 年以来新高；布油 5 月合约涨 5.07%报 124.1 美元/桶，盘中一度涨至 139.01 美元。**美国和欧洲盟国考虑禁止从俄罗斯进口石油，同时伊朗原油迅速重返全球市场的可能性似乎有所降低。

6、伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 铜跌 3.1%报 10343 美元/吨，LME 锌涨 1.7%报 4120 美元/吨，LME 镍涨 74.28%报 50400 美元/吨，LME 铝跌 2.62%报 3748 美元/吨，LME 锡跌 0.08%报 47500 美元/吨，LME 铅涨 0.24%报 2465 美元/吨。对于 LME 镍的飙升，机构表示，全球镍低库存叠加未来高需求预期，是镍价上涨的核心支撑。同时，市场担忧俄乌冲突导致供应进一步短缺。全球最大镍生产商之一的俄罗斯诺里尔斯克镍业，纯电解镍板年产量约占全球近 40%。

7、欧债收益率全线大涨，英国 10 年期国债收益率涨 9.6 个基点报 1.302%，法国 10 年期国债收益率涨 3.9 个基点报 0.466%，德国 10 年期国债收益率涨 5.4 个基点报-0.023%，意大利 10 年期国债收益率涨 5.9 个基点报 1.591%，西班牙 10 年期国债收益率涨 3.8 个基点报 1.001%，葡萄牙 10 年期国债收益率涨 4.1 个基点报 0.866%。

8、**美债收益率多数上涨，2 年期美债收益率涨 5.2 个基点报 1.55%**，3 年期美债收益率涨 4.4 个基点报 1.665%，5 年期美债收益率涨 4.3 个基点报 1.684%，10 年期美债收益率涨 0.9 个基点报 1.742%，30 年期美债收益率跌 1 个基点报 2.145%。

9、纽约尾盘，美元指数涨 0.76%报 99.2599，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌 0.6%报 1.0859，英镑兑美元跌 0.96%报 1.3107，澳元兑美元跌 0.58%报 0.733，美元兑日元涨

0.37%报 115.2915，美元兑加元涨 0.52%报 1.2798，美元兑瑞郎涨 0.86%报 0.9257，美元兑卢布涨 12.6%报 138.5，离岸人民币兑美元涨 9 个基点报 6.3257。

// 宏观 //

1、今年 1 至 2 月我国外贸进出口取得两位数增长，实现“开门红”。据海关统计，今年前 2 个月，我国进出口总值 6.2 万亿元，同比增长 13.3%。其中，出口 3.47 万亿元，增长 13.6%；进口 2.73 万亿元，增长 12.9%；贸易顺差 7388 亿元，增加 16.3%。**分析表示，在 2021 年同期高基数的背景下，今年前 2 个月我国对外贸易继续保持平稳增长，体现了外贸的韧性，将有助于推动经济运行在合理区间。未来外贸有望延续较高增速。**

2、国家发改委表示，今年 5.5%左右的经济增长目标，需要付出艰苦努力才能实现，中国宏观政策有空间、有手段，能够在确保实现经济增长目标的同时，有效避免投资效益下降、产能过剩和资产泡沫等负面效应。**完全有条件、有能力、有信心继续保持物价平稳运行，可以实现 3%左右的 CPI 年度预期目标。另外，俄乌冲突升级对中国能源供应影响可控。**

3、央行 3 月 7 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.10%。Wind 数据显示，当日有 3000 亿元逆回购到期，因此净回笼 2900 亿元。

4、国家卫健委：3 月 6 日 31 个省区市和新疆生产建设兵团新增新冠肺炎本土病例 214 例（广东 69 例，其中东莞市 50 例、深圳市 19 例；吉林 54 例，其中吉林市 42 例、长春市 7 例、延边朝鲜族自治州 5 例；山东青岛市 46 例；甘肃兰州新区 12 例；河北邢台市 9 例；内蒙古 7 例，其中呼和浩特市 3 例、鄂尔多斯市 2 例、包头市 1 例、呼伦贝尔市 1 例；江苏连云港市 5 例；云南德宏傣族景颇族自治州 4 例；

上海 3 例；湖北武汉市 2 例；山西太原市 1 例；浙江嘉兴市 1 例；广西防城港市 1 例)；新增本土无症状感染者 312 例（山东青岛市 117 例，广东 104 例，上海 45 例，云南德宏傣族景颇族自治州 18 例，吉林省 12 例，广西 10 例，辽宁 3 例，河北 1 例，山西 1 例，江苏 1 例）。

5、市场监管总局印发全国商业秘密保护创新试点工作方案，将通过选择一批地区开展商业秘密保护创新试点，用 3 年时间，不断提高治理水平和保护效能，推动商业秘密保护工作再上新台阶。

// 国内股市 //

1、**A 股三大指数单边下行**，上证指数收跌 2.17%报 3372.86 点，深证成指跌 3.43%报 12573.43 点，创业板指跌 4.3%报 2630.37 点，科创 50 跌 2.75%报 1169.98 点，万得全 A 跌 2.52%报 5286.41 点；市场成交额超万亿元。盘面上，航空、石化、白酒、旅游等板块跌幅明显，锂电池、元宇宙、半导体、新能源车等题材深度回调。二胎概念逆市爆发，数十只个股涨停。年初至今，上证指数累计跌超 7%，深证成指跌超 15%，创业板指跌超 20%，科创 50 跌超 16%。

2、**北向资金单边净卖出 82.71 亿元，宁德时代被净卖出 13.05 亿元居首；比亚迪被净卖出 9.34 亿元**。金融、消费也连续被外资减仓，中国平安再遭净卖出 8.34 亿元，近 11 日连续遭减仓累计净卖出超 48 亿元。贵州茅台、五粮液分别被净卖出 9.36 亿和 6.91 亿元。净买入方面，阳光电源逆势获净买入 5.45 亿元居首，该股也是深股通十大活跃股唯一上涨公司；紫金矿业、长江电力分获净买入 3.26 亿和 2.96 亿元。

- 3、**港股继续“跌跌不休”，恒生指数盘中一度下跌逾 1000 点击穿 21000 点关口，创逾五年多新低，恒生科技指数再创指数创立以来新低。**截至收盘，恒生指数跌 3.87%报 21057.63 点，恒生科技指数跌 4.43%报 4527.83 点，恒生国企指数跌 3.57%报 7412.59 点，创 13 年新低；大市成交 1775.95 亿港元。科技网络、消费、医药板块跌幅居前，美团跌超 11%领跌蓝筹，海底捞跌近 11%，药明生物跌超 9%。有色、黄金、油气股相对强势，俄铝大涨超 34%，国际业务或将分拆。
- 4、南向资金净买入 54.49 亿港元。腾讯控股、美团-W、快手-W 分别获净买入 20.1 亿港元、11.17 亿港元、4.98 亿港元。中国海洋石油净卖出额居首，金额为 2.64 亿港元。
- 5、中国台湾加权指数收盘跌 3.15%报 17178.69 点，创 2021 年 5 月以来最大单日跌幅。
- 6、证券时报头版刊文称，在外部环境更加严峻的形势下，正在召开的两会将 2022 年 GDP 增长目标确定为 5.5%左右，稳增长、调结构，推动经济高质量发展的组合性政策正在有序推出，设立“金融稳定保障基金”的计划也有望落地。在动荡不安的全球环境中，A 股市场有条件做到“以我为主”，投资者不必过度恐慌和陷入单向看空的思维。
- 7、**最高检四厅厅长郑新俭透露，针对证券期货犯罪办理难度加大的情况，最高检将联合公安部修订证券犯罪立案追诉标准，并正在制定关于办理证券期货犯罪案件的指导意见等工作文件。**郑新俭指出，金融领域违法犯罪形势依然复杂严峻，网络借贷、私募基金、以房养老等领域的犯罪案件仍高发多发，打着元宇宙、NFT 等新概念实施非法集资开始冒头。

- 8、证监会原副主席姜洋表示，已具备全面实行股票发行注册制的条件。建议监管部门努力维护资本市场平稳健康发展，以股票发行注册制改革为牵引，推进资本市场全面深化改革。
- 9、科创板上市委公告，用友汽车首发获通过；恒烁股份、德邦科技首发 3 月 14 日上会。
- 10、中国石化公告，拟公开挂牌转让赛科公司 50% 股权引入战略投资者，底价 103.07 亿元。
- 11、康希诺首席科学官朱涛透露，康希诺生物的吸入式新冠疫苗已完成一、二期的临床，开启部分三期试验，按照目前我国的管理方法，这些数据可以去申请疫苗的紧急使用。
- 12、吉利汽车公告称，2 月汽车总销量为 78478 部，同比增长约 2%，环比减少约 46%。2 月纯电动汽车销售 12239 部，同比增长 1430%。

// 金融 //

- 1、证监会副主席王建军表示，应高度重视私募领域的风险防范和化解，抓紧出台私募基金管理条例，健全完善照前会商等制度，严把市场准入关。
- 2、中证协近日向机构下发《证券公司 2021 年度经营情况分析》，截至 2021 年末，证券行业自营投资规模达到 4.81 万亿元，同比增加 26%。其中，股票投资、基金投资、债券投资规模分别为 3768.76 亿元、5883.97 亿元、3.08 万亿元，同比分别增加 13.67%、59.83%、24.2%。
- 3、据证券时报，**股市下挫、债市波动、非标欠配——三大压力叠加，使得曾经顶着稳健光环的“固收+”理财，净值回撤陡然大了起来。**截至 3 月 7 日，全市场

29193 只银行理财产品中（含银行和银行理财子发行），净值跌破 1 的多达 900 只，破净占比 3.08%。与这一轮“破净潮”一起发生的，是渐行渐近的银行理财薄利时代。减费让利不仅仅是为了扩大销售，更加重要的是，银行理财试图向市场传递信心——将管理人和投资者的利益进一步绑定，强化利益长期一致性。

// 楼市 //

1、贵阳拟大幅上调人才购房公积金贷款额度，可在现行最高额度上上浮 0.5 倍至 1.5 倍，双职工家庭最高可贷款 150 万元。同时，租房提取额度可在现行额度基础上上浮 0.5 倍（20100 元/年）。

// 产业 //

1、**对于今年我国新型基础设施建设重点工作，发改委副主任林念修表示，要着力实施中西部中小城市基础网络完善工程和 5G 融合应用示范工程；加快打造 10 个国家数据中心集群，稳妥有序推进国家新型互联网交换中心、国家互联网骨干直连点建设。推进“十四五”规划已明确的重大科技基础设施项目加快落地、加快实施、加快建设，及时启动一批预研项目。**

2、国内首个 2 万吨级颗粒硅模块化项目在位于徐州的江苏中能投产。江苏中能是保

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_39186

