

// 热点聚焦 //

- 1、伦敦金属交易所（LME）宣布，取消所有在伦敦时间 3 月 8 日凌晨 00:00 及之后在场外交易和 LMEselect 屏幕交易系统执行的镍交易，并推迟原定于 3 月 9 日交割的所有现货镍合约的交割。**周二 LME 期镍延续暴涨模式，并一路突破 10 万美元/吨，随后小幅回调。LME 此后紧急宣布暂停镍期货交易，暂停交易前 LME 镍价定格在 8 万美元/吨，日内涨幅 66.4%。LME 表示，考虑到地缘政治局势，可能会考虑停牌多日。目前 LME 镍合约的保证金将以 3 月 7 日的收盘价为基础计算。其他合约将继续正常交易，但将受到密切关注。这也意味着，LME 镍在 3 月 8 日创下的 10 万美元天价行情被认定为无效。
- 2、央行今年依法向中央财政上缴结存利润，总额超过 1 万亿元，主要用于留抵退税和增加对地方转移支付，支持助企纾困、稳就业保民生。**央行表示，结存利润主要来自过去几年的外汇储备经营收益，不会增加税收或经济主体负担，也不是财政赤字。依法向中央财政上缴结存利润不会造成财政向央行透支。结存利润按月均衡上缴，央行资产负债表规模保持稳定，体现了货币政策与财政政策的协调联动，共同发力稳定宏观经济大盘。
- 3、千亿“公募一哥”张坤放大招。易方达基金公布，张坤管理的易方达蓝筹精选基金、易方达优质精选基金两只基金，从 3 月 9 日起均调整在全部销售机构的大额申购、大额转换转入业务金额限制，由此前的 1 万元提升至 5 万元。**
- 4、美国总统拜登宣布针对俄罗斯的能源禁令，这项禁令将禁止美国从俄罗斯进口石油和液化天然气。英国宣布计划将在 2022 年底前停止进口俄罗斯石油和相应石油产品。目前，英国尚未宣布是否停止从俄罗斯进口天然气。**
- 5、3 月 8 日，受欧美市场大宗商品上涨行情影响，国内大宗商品期货出现大面积跟涨行情，原油系掀涨停潮，**

金银齐创新高，镍、铝、农产品纷纷上涨。市场人士认为，投资者应对地缘局势不确定性采取回避或套保来应对。对全球供应扰动预期下的挤仓上涨行情要保持警惕，注意资金管理和风险控制。6、当前 A 股市场回购出现升温迹象。据不完全统计，3 月 7 日至 8 日，有近 10 家 A 股上市公司推出回购方案，还有部分上市公司在前期发布回购计划的基础上进一步披露回购实施时间表。分析人士表示，上市公司回购对公司股价维护将起到积极作用，回购规模和回购比例正向效应显著。7、LME：预计将为镍的所有直接合约设定 10%左右的涨跌幅限制，具体仍有待进一步分析；在交易恢复当天，涨跌幅以 3 月 7 日收盘价为基准。

8、苹果推出全新绿色款 iPhone13 系列；新款 iPhone13 将于 3 月 18 日上市。

苹果发布新款 iPhone SE；新款 iPhone SE 搭载 A15 仿生芯片；新款 iPhone SE 将支持 5G 网络，配备 4.7 英寸高清视网膜，包含三种颜色；新款 iPhone SE 起售价为 429 美元。苹果发布新款 iPad Air；新款 iPad Air 将搭载 M1 芯片；新款 iPad Air 支持 5G 网络，对前置摄像头进行了升级，USB-C 接口速度是原来的两倍；起售价 599 美元。

// 环球市场 //

1、美股全线下跌，道指跌 0.56%，标普 500 指数跌 0.72%，纳指跌 0.28%。道指成分股卡特彼勒涨近 7%，雪佛龙涨超 5%，宝洁、可口可乐跌近 4%。铝业板块下挫，世纪铝业跌超 9%，中国铝业跌超 12%。万得美国 TAMAMA 科技指数跌 0.33%，苹果跌超 1%，特斯拉涨超 2%。

- 2、欧股主要股指收盘涨跌不一，德国 DAX 指数跌 0.02%报 12831.51 点，法国 CAC40 指数跌 0.32%报 5962.96 点，英国富时 100 指数涨 0.07%报 6964.11 点，意大利富时 MIB 指数涨 0.79%报 22336.1 点，欧洲 STOXX600 指数跌 0.51%报 415.01 点。俄罗斯央行决定，3 月 9 日继续暂停莫斯科交易所的股票交易。
- 3、**亚太主要股指全线收跌**，韩国综合指数跌 1.09%报 2622.40 点；日经 225 指数跌 1.7%，报 24790.95 点，失守 25000 点关口；新西兰 NZX50 指数跌 1.41%，报 11744.95 点；澳洲标普 200 指数跌 0.83%，报 6980.30 点。
- 4、**欧债收益率全线大涨，英国 10 年期国债收益率涨 14.2 个基点报 1.443%，法国 10 年期国债收益率涨 8.7 个基点报 0.553%，德国 10 年期国债收益率涨 12.8 个基点报 0.106%**，意大利 10 年期国债收益率涨 0.1 个基点报 1.592%，西班牙 10 年期国债收益率涨 4.7 个基点报 1.048%，葡萄牙 10 年期国债收益率涨 4.9 个基点报 0.915%。
- 5、**美债收益率集体上涨，2 年期美债收益率涨 8.7 个基点报 1.637%，3 年期美债收益率涨 11.6 个基点报 1.781%**，5 年期美债收益率涨 12.3 个基点报 1.807%，10 年期美债收益率涨 12.2 个基点报 1.864%，30 年期美债收益率涨 8.9 个基点报 2.234%。
- 6、**国际油价集体大涨，美油 2022 年 4 月合约涨 4.5%报 124.77 美元/桶，创 2008 年 7 月以来收盘新高；布油 2022 年 5 月合约涨 4.86%报 129.2 美元/桶。美国总统拜登宣布禁止进口俄罗斯石油。**

7、COMEX 黄金期货收涨 3.13%报 2058.3 美元/盎司，创 2020 年 8 月以来新高；COMEX 白银期货收涨 4.53%报 26.885 美元/盎司。俄乌关系持续紧张，推动了对黄金等避险资产的买盘。

8、**纽约尾盘，美元指数跌 0.13%报 99.1289，非美货币多数下跌**，欧元兑美元涨 0.41%报 1.0901，英镑兑美元跌 0.02%报 1.3104，澳元兑美元跌 0.72%报 0.7277，美元兑日元涨 0.37%报 115.7035，美元兑加元涨 0.68%报 1.2885，美元兑卢布跌 7.76%报 127.75，离岸人民币兑美元涨 4 个基点报 6.3253。

9、**伦敦基本金属多数上涨，LME 铜涨 0.52%报 10334.5 美元/吨，LME 锌涨 3.36%报 4250.5 美元/吨**，LME 铝跌 1.58%报 3681 美元/吨，LME 锡涨 4.85%报 49000 美元/吨，LME 铅涨 4.27%报 2553 美元/吨。伦敦金属交易所暂停了镍交易。

// 宏观 //

1、全国人大常委会工作报告透露 2022 年度国家立法“发力点”：**制定农村集体经济组织法、能源法等，修改公司法、企业破产法、反垄断法等；制定突发事件应对管理法、粮食安全保障法等，修改传染病防治法等。**

2、央行表示，宏观杠杆率作为中期经济周期变化的警戒线，当前保持基本稳定，能够反映我国金融风险逐步收敛，也为未来加大跨周期调节力度提供了政策空间。

2021 年杠杆率为 272.5%，回到基本稳定的轨道，预计 2022 年增幅保持基本稳定，为未来金融体系继续加大对实体经济的支持创造了政策空间。

3、**财政部有关负责人就央行上缴近年结存利润表示，世纪疫情发生以来，为应付可能出现的风险挑战，在财政政策措施上，我国一直预留政策空间。**对特定国有金融机

机构和专营机构暂停上缴利润，以应不时之需，是预留的政策空间措施之一。上述转移支付资金将纳入直达机制管理，快速精准直达市县基层、直接惠企利民。

4、央行3月8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500亿元逆回购到期，因此当日净回笼400亿元。

5、科技部部长王志刚表示，2021年全国研发投入达到2.79万亿，增长14.2%。产出方面，从经济指标来看，技术合同成交额达到3.7万亿。同时我们国家的创新指数在全球的排名，从2012年的第34位达到去年的第12位，提高22个位次。

6、根据埃森哲的数据，中国有近4亿年龄在20~60岁的女性消费者，其每年掌控着高达10万亿人民币的消费支出，足以构成世界第三大消费市场，接近德国、法国、英国零售市场的总和。

7、据经济参考报，**代表委员和业界人士认为，扩大有效投资是短期内稳增长的重要手段。我国有效投资的空间很大，要通过政府投资和金融支持，带动市场主体加大社会投资。随着资金陆续到位，将对中国经济平稳运行起到支撑作用。**

8、国家卫健委：3月7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175例（吉林46例，广东45例，山东31例，江苏10例，甘肃10例，云南5例，陕西5例，河北4例，上海4例，浙江4例，天津3例，辽宁3例，内蒙古2例，北京1例，山西1例，广西1例），新增本土无症状感染者330例（山东144例；广东73例；上海51例；吉林29例；云南18例；辽宁5例；江苏5例；广西3例；山西1例；甘肃1例）。

// 国内股市 //

1、A 股盘初短暂震荡后一路下行，午后反弹未果，沪指失守 3300 点，创业板指失守 2600 点，双双创下 16 个月新低。两市上涨个股不足 500 只，仅白酒、半导体板块飘红。截至收盘，上证指数跌 2.35% 报 3293.53 点，连跌 5 日；深证成指跌 2.62% 报 12244.5 点，创业板指跌 1.8% 报 2582.99 点，科创 50 跌 2.81% 报 1137.07 点，万得全 A 跌 2.61% 报 5148.62 点。沪深两市成交额连续 4 个交易日超万亿元。

2、北向资金再度大幅净卖出近 87 亿元，宁德时代遭外资大幅减仓 26.31 亿元，此前 6 日连续被净卖出累计不过近 28 亿元；大金融龙头继续被砍仓，中国平安、招商银行均被净卖出超 5 亿元，中国平安已连续 12 日被抛售；恩捷股份、立讯精密遭净卖出逾 4 亿元。净买入方面，紫金矿业获净买入 6.1 亿元居首，阳光电源或净买入 5.85 亿元，长江电力净买入 2.49 亿元，赣锋锂业、五粮液获净买入逾 1 亿元。

3、恒生指数收跌 1.39% 报 20765.87 点，续创逾 5 年半新低，早盘一度涨超 1%；恒生科技指数跌 3.21% 创新低，报 4382.32 点；恒生国企指数跌 2.36% 报 7237.8 点。大市成交 1707.7 亿港元。科技、汽车、原材料、消费板块跌幅居前，比亚迪跌超 9% 领跌蓝筹，小鹏汽车跌近 13%，理想汽车跌近 8%。

4、南向资金净买入 18.84 亿港元。腾讯控股、美团-W、中国宏桥分别获净买入 14.47 亿港元、9.23 亿港元、1.96 亿港元。比亚迪股份净卖出额居首，金额为 4.73 亿港元。

5、香港期货交易所通告称，由于 MOEXRussia 指数成份股（MICEX 指数）暂停买卖，其相关指数已没有更新。因此，香港期货交易所将暂停 MICEX 指数期货买卖并即时生效直至另行通知。

6、镍期货暴涨导致相关上市公司股价异动，多家公司对此予以回应。容百科技称，镍期货价格快速上涨是短期现象，对行业、公司均不构成显著影响。锡业股份表示，在保值策略中已经考虑持仓量、价格波动等因素带来的资金风险，并制定了相对应的措施。中洲特材在互动平台表示，金属镍价暴涨对公司营收会带来一定影响。鹏欣资源证券部工作人员称，镍矿业务不是合并报表范围内的，只是股权投资。

7、**3月以来机构调研多只猪肉股，包括温氏股份、唐人神、牧原股份、金新农等。**

从调研机构家数看，温氏股份获得机构两次调研，合计调研机构数达86家，唐人神、牧原股份的调研机构数超50家，金新农获21家机构调研。

8、锂矿板块昨日大幅杀跌，中矿资源等多股跌停。盘后数据显示，两机构卖出中矿资源1.09亿元，三机构卖出融捷股份1.07亿元。

9、人口概念热门股美吉姆3月8日出现“天地板”，盘中疑似出现乌龙指行情。盘后数据显示，中国银河绍兴营业部卖出2855万元，华鑫证券上海分公司卖出2433万元，申港证券广东分公司买入2620万元。

10、俄铝在港交所公告称，控股股东En+已确认其目前正在评审对公司战略，正在考虑的选项包括开拓本公司国际业务的可能性。En+强调，战略评审处于初步阶段，未来的任何行动方案都将有待进一步考虑，并与相关监管机构及主要利益相关者进行讨论。

11、**来自上市公司的全国人大代表认为，在数字经济浪潮奔涌的背景下，上市公司作为我国实体经济的排头兵，应加快推进数字化、智能化改造，促进产业数字化转型。**资本市场应继续加大支持力度，为企业转型升级、经济高质量发展提供强大动力。

// 金融 //

1、**期货和衍生品法列入今年全国人大立法计划，多位业内人士表示，今年年内，期货和衍生品法有望通过第三次审议并正式发布，这将是我国期货市场发展的又一里程碑事件。** 2、中期协数据显示，截至1月末，全国共有150家期货公司，1月当月共实现交易额36.57万亿元，同比下降20.53%；营业收入25.99亿元，同比下降18.50%；净利润3.65亿元，环比下滑75.46%，同比下降52.37%。

// 楼市 //

1、**进入三月广州市内银行房贷额度足，房贷利率稳中有降，个别银行最快一周就能放款。** 银行业内人士称，受降准和降息等政策影响，房贷市场总体上以持续宽松为导向，银行有动力发放利率低的贷款，客观上也能激活更多人申请房贷。房地产业内人士认为，年内房贷利率有望进一步下调。

2、**郑州发文加快发展保障性租赁住房，明确保障性租赁住房主要解决符合条件的新市民、青年人等群体的住房困难问题。** 其中，面向社会供应的保障性租赁住房，主要面向本市无房新市民、青年人供应，原则上不设户籍和收入限制。3、郑州市政府发文推进大棚户区改造项目货币化安置，结合安置房建设三年攻坚行动，集中利用3

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_39280

