

【市场综述】

周五公布的 2 月非农就业报告的失业率意外回升、薪资增速低于预期，市场的美联储加息预期“退烧”。就业报告后，2 年期美债收益率加速跳水，创 2008 年雷曼危机以来最大两日降幅；美元指数盘中跌超 1%，创两周新低。

硅谷银行被监管方关闭、爆出 2008 年来美国金融业最大倒闭案后，引发银行股全线跳水，市场开始担忧更广泛的金融危机再现，同时也进一步加大了美联储 3 月加息 25 个基点的可能性。

国内方面，中国、沙特、伊朗周五在北京发表三方联合声明，沙特和伊朗宣布恢复两国外交关系，三国表示愿尽一切努力，加强国际地区和平与安全。

【全球要闻】

1. 硅谷银行成美国金融业 2008 年来最大倒闭案，FDIC 介入后续存款保险事宜，全球监管密切关注

周五美股盘前，硅谷银行停牌，媒体消息称其母公司募资失败，正磋商出售。对冲基金大佬 Ackman 认为，美国政府应该出手救 SVB，否则会有更多银行倒闭。由于风险资本支持的公司依赖 SVB 获取贷款和运营资金，因此它的倒闭可能会摧毁经济的关键长期推动力。

周五美股盘中，加州金融保护与创新部关闭了硅谷银行，并将美国联邦存款保险公司（FDIC）指定为接收方，介入后续存款保险事宜。FDIC 创建了圣克拉拉存款保险国家银行，该银行现在持有硅谷银行的受保存款。硅谷银行成为 2023 年美国第一家倒闭的投保银行机构。英国、德国的监管机构也纷纷盯紧当地银行系统。

2. 英国各大商业银行被要求在 24 小时内拯救硅谷银行英国分行

英国财政部在周日的声明中表示，政府正在研究融资解决方案，以帮助硅谷银行在英国的数百家客户履行现金流义务。有媒体称，英国政府给国内大银行 24 小时的最后期限，拯救硅谷银行英国分行，避免该分行破产。包括伦敦银行在内的多家机构都有意敲定交易，金融城多家大型商业银行预计将会评估这笔交易的前景。还有媒体称，英国政府为硅谷银行英国分行寻求中东买家。

3. 红杉等 325 家风投机构、650 名创始人联合声明：硅谷银行不能倒

截至 3 月 12 日已有包括红杉资本在内的 325 家风投机构，签署了一份共同的支持硅谷银行声明；此外，雇用超过 22000 名员工的 650 名创始人也共同签署声明表示，要求监管部门阻止灾难发生。这份来自风投界的声明由风险投资公司 General Catalyst 牵头。

4. 美国监管当局为硅谷银行储户托底 周一可支取所有资金

硅谷银行倒闭后，美国金融监管机构周日采取行动，以确保储户资金安全，并设立了一个由财政部提供资金的新贷款计划。消息称美国财政部周日在与美联储和联邦存款保险公司的联合声明中表示，硅谷银行储户“将从3月13日周一开始可以支取其所有资金，与解决硅谷银行问题相关的任何损失都不会由纳税人承担。”

5. “新美联储通讯社”：硅谷银行倒闭影响巨大，华尔街押注美联储3月只加息25个基点

有“新美联储通讯社”之称的记者 Nick Timiraos 发文指出，周五的美国非农就业报告数据并不会改变美联储官员对经济前景和加息的判断，但硅谷银行倒闭的风波却大幅打消了市场对联储3月加息50个基点的预期。投资者担心，硅谷银行爆雷可能威胁到更大范围内的金融稳定，他们目前更倾向于3月只加息25个基点。

6. 硅谷银行破产波及中企，多家港股公司发相关声明

硅谷银行宣布破产，美国联邦存款保险公司成为破产管理人，美国联邦存款保险公司和美联储向加州议员介绍硅谷银行有关情况的简报会将于北京时间3月13日上午11点开始。

截至目前，多家港股公司发相关声明：

北海康成：集团存放于SVB的现金金额并不重大，通常在美国联邦存款保险公司担保的金额范围内，因此，公司认为SVB风险敞口亦不重大。

腾盛博药：公司及其子公司在SVB持有的现金和银行余额不到9%。

基石药业：公司在SVB设立的营运账户中仅有少量现金结余。

再鼎医药：截至2022年12月31日，该公司现金和现金等价物总额约10.085亿美元，而在SVB（硅谷银行）的金额占比甚低（约2.3%）。

云顶新耀：公司只有非常少量现金存在该银行（远低于公司现金总量的1%）。

7. 美国30年房贷利率单日大降24基点至6.76%

硅谷银行遭遇挤兑、倒闭，市场避险情绪激增，美债收益率大幅下降，带动房贷利率下降。MortgageNewsDaily的每日调查显示，美国30年固定抵押贷款利率昨日由7%下降24基点至6.76%。

8. 美国2月非农新增就业人口31.1万，失业率意外回升至3.6%，薪资增速低于预期；市场的加息预期大降

美国2月新增非农就业者31.1万人，预期增长22.5万，1月新增人数从51.7万下修至50.4万；2月失业率升至3.6%，预期和1月均为创1969年以来新低的3.4%；2月平均时薪同比增4.6%，预期增4.8%，1月增4.4%，2月平均时薪环比增0.24%，为一年最低，预期增0.4%，1月增0.3%。2月非农报告的失业率和薪资增速令期货市场对3月加息50个基点的押注降至不足50%，且认为年底前降息25个基点“板上钉钉”。

SOHO中国董事长潘石屹也在在社交媒体公告表示：“我们从来没有在硅谷银行开过户，从来没有存过款。”

9. 中沙伊三国发表联合声明，沙特和伊朗宣布恢复两国外交关系

中华人民共和国、沙特阿拉伯王国、伊朗伊斯兰共和国周五在北京发表三方联合声明。《声明》指出，为响应中华人民共和国主席习近平关于中国支持沙特阿拉伯王国同伊朗伊斯兰共和国发展睦邻友好关系的积极倡议，沙特国务大臣、内阁成员、国家安全顾问穆萨伊德·本·穆罕默德·艾班和伊朗最高国家安全委员会秘书阿里·沙姆哈尼分别率领沙特和伊朗代表团于3月6日至10日在北京举行会谈。三国宣布，沙特和伊朗达成一份协议，包括同意恢复双方外交关系，在至多两个月内重开双方使馆和代表机构，安排互派大使，并探讨加强双边关系。三国表示愿尽一切努力，加强国际地区和平与安全。

10. 日本央行行长黑田“告别秀”：日本央行按兵不动，没有意外

在黑田东彦任期的最后一次政策会议上，日本央行维持超低利率政策不变，为4月领导层换届后的选择留有余地。市场预计，日本央行将政策调整的决定权留给新任行长植田和男及其领导团队。

11. 习近平签署主席令，任命李强为国务院总理

十四届全国人大一次会议11日上午在北京人民大会堂举行第四次全体会议，根据国家主席习近平的提名，经过投票表决，决定李强为中华人民共和国国务院总理。国家主席习近平签署第一号主席令，根据大会决定，任命李强为国务院总理。

12. 统计局局长康义：对实现5%左右的增长预期目标有信心

在3月12日的十四届全国人大一次会议第三场“部长通道”上，国家统计局局长康义表示，对今年经济运行整体好转、实现5%左右的增长预期目标有信心。这信心既来自于对经济发展基本面的判断，也来源于对今年以来经济运行态势的观察。从中长期发展态势看，中国仍然是世界上最大的发展中国家，发展空间广阔；从今年情况看，市场预期明显改善，经济运行向好因素增多。

13. 中国2月新增社融3.16万亿，新增人民币贷款1.81万亿，M2增速12.9%

与1月相比，中国2月新增社融和新增人民币贷款双双回落，M2-M1剪刀差走阔。2月社会融资规模增量为3.16万亿元，比上年同期多1.95万亿元，前值为5.98万亿元；人民币贷款增加1.81万亿元，同比多增5928亿元，前值为4.9万亿元；M2同比增12.9%，M1同比增5.8%，M2-M1剪刀差7.1%，前值5.9%。

14. 沪深港通标的双向扩容正式落地

3月13日起，内地与香港资本市场将迎来大规模双向扩容——扩容后沪股通、深股通股票数量分别达1193只、1336只。沪股通和深股通新调入的股票分别为598只和436只，港股通方面，沪港通下新调入181只股票，深港通下新调入33只股票。

【产业信息】

1. 巴西宣布取消六种商品进口关税

巴西副总统阿尔克明通过社交媒体宣布，10日起巴西取消六种商品进口关税。这六种商品包括两类不同型号的钢材、两种铝板、用于测量血压和脉搏的手环，以及雷达天线。阿尔克明表示，此前上述商品的进口关税在12%至16%不等，政府将在未来一段时间对此类商品实施“零关税”政策。

2. 中汽协2月汽车产销显著增长，出口同比增82.2% 动力电池装车量同比增60.4%

2月我国汽车产销分别完成203.2万辆和197.6万辆，环比增27.5%和19.8%；出口32.9万辆，环比增9.4%，同比增82.2%；其中新能源汽车出口8.7万辆，环比增5.3%，同比增79.5%。2月我国动力电池装车量21.9GWh，同比增60.4%，其中三元电池装车量6.7GWh，同比增15%，磷酸铁电池装车量15.2GWh，同比增95.3%。

3. 史上最严排放标准国六B实施倒计时，分析称车企价格战或刚开始，降价潮恐持续至7月

与国六A相比，国六B的排放标准要求一氧化碳、非甲烷烃、氮氧化物等进一步减少，其中碳氢化合物、非甲烷总烃较国六A降低约50%。业内人士预计，今年7月1日之前，车企和经销商的价格战只会愈演愈烈，老款燃油车因清库存售价可能会进一步下探，同时，在老款燃油车的裹挟下，其他燃油车、新能源车也无法幸免，在存量市场的争夺上只能正面迎战。

4. “7月1日全国推行国六B标准，国六A车此后不予挂牌”的传闻尚未从权威部门获得证实

有消息称，由于燃油车“国六 B 标准”即将在 7 月 1 日生效，非“国六 B 标准”的车无法在此后上牌，导致近期车企大幅降价去燃油车库存。但截至发稿，尚未从权威部门获得对“7 月 1 日全国推行国六 B 标准，国六 A 车此后不予挂牌”这一市场传闻的证实。同时，记者采访了多家车企，相关负责人均表示，听闻了这一消息，但尚未见到具体文件通知。

5. 文旅部发布第二批恢复出境团队旅游国家名单 部分国家“搜索激增超 300%”

中国文旅部将自 3 月 15 日(周三)起，开放第二批 40 个国家试点中国公民出境团队游和“机+酒”业务。加上第一批放开的 20 个国家名单，15 日起中国公民出境团队游试点国家总数将增至 60 个。这一消息也令各大出行平台搜索量、咨询量爆棚。其中部分国家的搜索量较前一日增逾 3 倍，甚至非名单内国家或地区机票搜索量也蹭了一波热度，瞬时增长 185%。