



华宝基金管理有限公司
Hwabao WP Fund Management Co., Ltd.

- ➡ 基金经理札记
- ➡ 中国经济观察
- ➡ 基金同业动态
- ➡ 海外基金视窗
- ➡ 华宝旗下基金

每周
Weekly

华宝基金 Hwabao WP Fund

视点

第901期

2023/03/13-2023/03/17

客户热线: 400 - 700 - 5588

400 - 820 - 5050

公司网站: www.fsfund.com

上海世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼.200120

债券短期交易性机会显现

3月15日，国家统计局公布1-2月经济数据，略低于市场预期，债券市场收益率小幅下行。具体来看，1-2月社会消费品零售总额同比增长3.5%，前值-1.8%。其中，餐饮收入同比增速从-14.1%回升至9.2%；商品零售增速从-0.1%加快至2.9%。但汽车零售同比增速从4.6%下滑至-9.4%，中西药品零售同比增速从39.8%回落至19.3%。固定资产投资完成额同比增长5.5%，前值3.1%。其中，制造业投资1-2月增速为8.1%，基建（宽口径，含电热气水）1-2月增速为12.2%，地产投资1-2月增速为-5.7%，1-2月商品房销售面积同比-3.6%，商品房销售额同比-0.1%，较2022年12月的-31.5%、-27.7%明显回升。居民消费需求整体回暖，但购房情绪和市场活跃度回升的持续性有待观察。

3月17日，央行决定降低金融机构存款准备金率0.25个百分点，3月27日实施，预计释放流动性5000多亿资金。此次全面降准释放的信号意义更值得关注，目前实体经济复苏基础仍不牢固，全面降准的推出继续向社会释放维持货币政策宽松的信号，缓解银行间资金流动性紧张情绪，确保一季度末跨月资金稳定。此外美国硅谷银行风险事件持续发酵，部分中小银行“挤兑”风险蔓延，央行此次降准可减少外部事件对国内流动性冲击。

虽然从近期的高频数据来看，较高的基本面景气度在3月有望延续。但由于今年GDP增长目标预期偏低，短期强刺激的政策出台的概率较低，债券市场对于当前经济数据反应出现一定钝化，二级市场债券交易火爆，追多的机构逐步增加。预计随着央行流动性释放，短端利率债收益率可能有进一步下行的空间，但长端债券利率可能维持震荡，需关注未来国内基本面的持续改善情况和海外风险事件对美联储加息幅度的影响。

3 月 17 日国内四大证券报纸、重要财经媒体头版头条内容精华摘要

中国证券报

全面注册制加速推进 资本市场改革走深走实

证监会网站 3 月 16 日消息，全面注册制下首批 10 家主板企业 IPO 获证监会批复。专家表示，全面注册制正加速推进。在这项事关资本市场全局改革的牵引带动下，资本市场制度创新有望在提升发行效率、提高市场化程度等领域实现更多突破，资本市场服务高质量发展打开更广阔空间。

巩固经济回升势头 宏观政策将协同发力

从最新发布的经济数据看，随着政策效应逐步显现，当前经济出现企稳回升势头，但经济回升基础还不牢固。专家表示，后续财政、货币、产业等宏观政策应协同发力，巩固经济回升势头，为实现今年全年经济预期增长目标打下坚实基础。

市场风险偏好相对有利 私募机构认为 A 股韧性十足

近期，不少上市公司发布年报或其它公告，部分私募机构的隐形持仓和调仓动向得以曝光。正圆投资旗下产品重仓 TCL 中环近 10 亿元，远信私募基金旗下产品更是包揽海正生材前十大流通股东的 5 席。此外，淡水泉、高毅资产等百亿级私募去年四季度末的持仓情况也揭开了面纱。展望后市，私募机构认为，当前 A 股站在基本面变化、估值、流动性、风险偏

好都相对有利的时点，可乐观看待今年市场的投资机会。

我国汽车出海延续强势 抢占海外市场风口

2022 年，我国汽车出口突破了 300 万辆，首次超越德国成为第二大汽车出口国。从 2020 年到 2022 年，中国汽车出口实现了“两级跳”。业内人士表示，深度参与全球化是中国汽车做大做强的重大机遇，也是实现汽车强国的必经之路，但目前我国汽车出口仍面临许多瓶颈，亟待突破。

上海证券报

国资委圈定国企改革深化提升行动五大方向

国资委正在谋划中的国企改革深化提升行动备受各界瞩目。3 月 16 日，国务院国资委党委在人民论坛发表署名文章《国企改革三年行动的经验总结与未来展望》，谈到了国企改革深化提升行动的五个重点方向，包括增强产业引领力深化改革、提升科技创新力深化改革、提高安全支撑力深化改革、打造现代新国企深化改革、营造公平竞争市场环境深化改革。

海外银行风险事件对我国银行体系影响有限

海外银行风险事件的发生，折射出部分海外银行经营管理中存在的资产负债管理不善、期限结构错配、风险管理失当与激进扩张等问题。与之相比，我国商业银行流动性管理稳健，“安全垫”持续夯实，资产负债表更健康。同时，我国适宜的货币金融环境、不断完善金融监管制度和金融保障体系，为抵御可能的外来冲击筑牢堤坝。

角逐年度投资主线 基金调仓换股

近期，相对于剧烈波动的海外金融市场，A 股市场整体表现平稳，结构性行情依然突出，

其中新能源板块、国企板块及科技板块的动向成为市场关注的焦点，也成为机构调仓换股的“胜负手”。作为 2022 年四季度末机构的第一大重仓，新能源板块虽然今年以来表现不佳，但不少机构对其依然恋恋不舍。是坚守还是改换门庭？当前已到了机构决策的关键时点。

港股人民币计价落地在即 离岸人民币投资标的更趋丰富

近日，多家港股公司发布公告称，已正式提交有关增设人民币柜台的申请。这意味着，港交所力推的港股“港币-人民币双柜台模式”进入实质性推进阶段，离岸人民币即将迎来更加丰富的投资标的。丰富离岸人民币计价产品体系，对于推动人民币国际化具有重要意义。

证券时报

首批主板注册制新股有望 4 月上市

3 月 16 日，中信金属、江盐股份、常青科技、中重科技、柏诚股份、中电港、陕能股份、海森药业、登康口腔、南矿集团等 10 家主板 IPO 获得证监会批复，证监会同意上述企业首次公开发行股票注册申请。市场普遍预计最快 3 月下旬将有企业启动发行，最早 4 月有望迎来首批主板注册制新股上市。

商务部正会同有关部门研究稳外贸政策

3 月 16 日，商务部召开例行新闻发布会。新闻发言人束珏婷在会上表示，今年前两个月外贸开局平稳，展现出较强发展韧性。当前，地方和企业普遍反映，外需走弱、订单下降是当前外贸发展面临的最大挑战，部分国家回款不畅等贸易风险也有所增多。商务部在广泛深入调研的基础上，正会同有关部门针对地方和企业需求，研究稳外贸政策，推动外贸稳规模、优结构。

欧美银行股上演过山车 市场期待加息步伐放缓

有市场人士向记者直言，硅谷银行的倒闭是多国央行在抗击通胀中产生的牺牲品，这也暗示，加息往往会带来滞后效应。渣打银行分析称，美联储、欧洲央行须步步为营，因为消费价格通胀依然高企。其未来加息幅度或小于先前预期，甚至可能给加息周期按下暂停键，直至银行业风波平息。

加速中的工业上楼：“人城产”深度融合

随着城市可用土地空间逐渐减少，土地成本持续攀升，原有工业用地土地收益率不断下降等问题逐步浮现，工业上楼这一概念频繁被提起。工业上楼也被称为“摩天工厂”、“空中厂房”，是提升工业用地空间，夯实先进制造业根基的重要举措。那么，对于这些“摩天工厂”，各地应如何做优工业上楼？

证券日报

证监会：推动注册制改革走稳走深走实 坚定扩大制度型开放

3月16日，证监会党委书记、主席易会满主持召开党委(扩大)会议，传达贯彻习近平总书记在全国两会期间的一系列重要讲话和全国两会精神，就证监会系统抓好贯彻落实作出部署。

全面注册制实施满月 10家主板企业IPO注册生效

全面注册制实施的一个月内，市场各方积极准备，三大业务有序推进。主板在审项目平移、审核高效进行，除10家注册生效外，另有6家提交注册；技术测试稳步推进，3月18日将迎发行业务通关测试及交易业务全网测试，下周一(3月20日)可启动网上发行；证监

会、沪深交易所全面注册制投资者教育专项活动也已启动。

上市公司集体回购 持续传递积极信号

进入3月份以来，按最新公告日统计，在短短12个交易日中，共有229家上市公司发布股票回购相关公告。其中，美的集团、中联重科等公司斥资超10亿元回购，受到市场广泛关注。有机构实证研究显示，从回购公告发布后10个交易日的超额收益表现看，首个交易日涨幅有明显提振，平均超额收益可达1.03%。

专项债拉动投资显成效 一季度基建投资有望实现“淡季不淡”

作为2023年积极财政政策“加力提效”的重要内容，以及推动基建投资的重要资金基础，专项债如何能够更好发挥“四两拨千斤”的带动作用，颇受关注。2023年，新增专项债务限额为38000亿元，比上年增加1500亿元。记者梳理发现，截至3月16日，今年已发行新增专项债规模达到9757.37亿元。

人民日报

人民时评：合力“炒香”预制菜

上海出台方案明确预制菜准入条件，颁出首张食品生产许可证；广东将预制菜发展写入省政府工作报告，培育壮大预制菜等新业态；河南实施冷链食品、休闲食品、特色功能食品等升级行动，打造预制菜生产基地……近年来，预制菜消费需求旺盛，年产值保持20%高增长率，经济效益较好，产业加速发展，各地区各部门加强产业引导，强化政策扶持，推进预制菜产业高质量发展。

70 城房价总体上升 楼市回“正”？

随着房地产市场交易转暖，越来越多的城市开始告别阴跌，迎来房价正增长。3 月 16 日，国家统计局发布 70 个大中城市房价变化数据。今年 2 月，新建商品住宅价格环比上涨的城市有 55 个，比上月增加 19 个；二手住宅销售价格环比上涨的城市有 40 个，比上月增加 27 个。

交易商协会发布企业资产证券化基础性制度 “双轮驱动”拓宽企业融资渠道

3 月 16 日，交易商协会发布《银行间债券市场企业资产证券化业务规则》及《银行间债券市场企业资产证券化业务信息披露指引》，自 2023 年 9 月 1 日起施行。数据显示，截至 2022 年末，资产支持票据 (ABN)、资产支持商业票据 (ABCP) 等银行间市场企业资产支持证券累计发行超 2.10 万亿元，存量规模 9000 亿元，累计支持超过 35000 家小微企业。

第一财经

党和国家机构改革方案全文出炉 20 年后再建中央金融工委释放哪些信号？

3 月 16 日，据新华社报道，中共中央、国务院印发了《党和国家机构改革方案》全文，详细披露了国家机构改革方案的具体情况。其中，金融监管体制改革引起市场广泛关注。1998 年 6 月 16 日，在亚洲金融危机的历史背景下，中共中央金融工作委员会正式成立，简称中央金融工委。2003 年 3 月 24 日，撤销中共中央金融工作委员会。

半导体行业继续加码中国：外资巨头扩产 专业展会爆满

根据世界半导体贸易统计协会 (WSTS) 的数据，2022 年下半年全球半导体销售趋缓，但 2022 年的销售额仍然高达 5735 亿美元，相较 2021 年的 5559 亿美元同比增长 3.2%。其中中

国地区的销售额虽然与 2021 年相比下降了 6.3%至 1803 亿美元，但仍然是全球最大的芯片消费市场。

经济参考报

开放大门再开大 外资入华增信心

政府工作报告将“更大力度吸引和利用外资”作为今年八项重点工作之一，并部署系列举措，提出“开放的中国大市场，一定能为各国企业在华发展提供更多机遇。”记者获悉，目前商务部、国家发展改革委等部门都在部署相关举措，将从放宽更多领域市场准入、创新招商引资举措、推动规则制度对接等方面，为外商在华发展提供更多机遇。

“中字头”大象起舞 中国特色估值体系加速构建

数据显示，截至 3 月 16 日，今年以来央企指数涨幅已超过 9%，总市值超过千亿元的“中字头”上市央企共 25 家，相比 2022 年底增长 4 家。自中国特色估值体系提出以来，央、国企上市公司市场关注度显著提升。业内人士表示，中国特色估值体系是“定价之锚”，其建立能够更充分地发挥资本市场的资源配置功能，将资源引向符合我国国家战略的多项产业。作为其中的关键环节，不断提质增效的央、国企未来有望迎来价值重估。

摘自：东方财富网

估值新低一触即破，资金暴力加码！医疗 ETF（512170） 连续 17 日增仓，份额创历史次高！

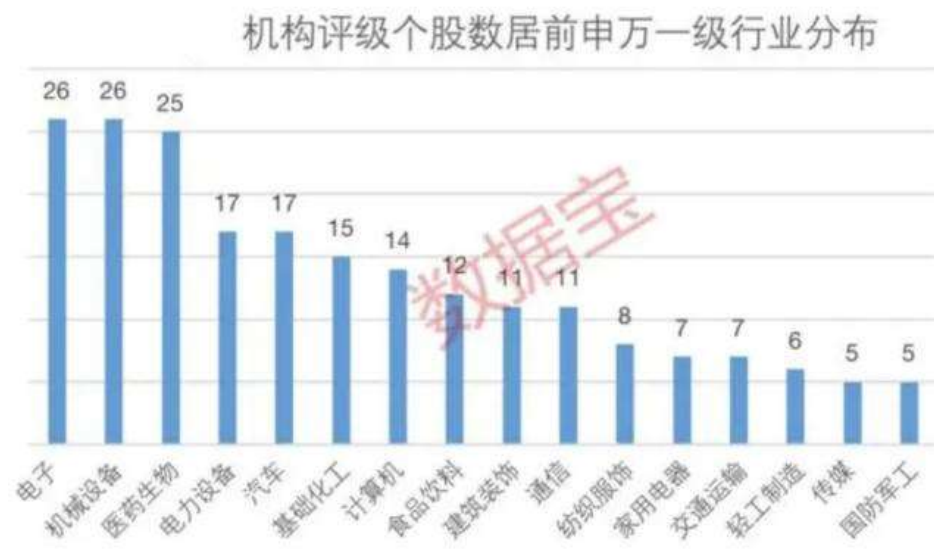
今年 2 月以来，医药医疗板块结束此前阶段反弹行情，再度进入震荡回撤区间，估值也在调整中持续逼近历史新低。伴随板块估值性价比的提升，机构密集关注，各方资金也开始逆势布局，且有愈演愈烈之势！

【板块连跌 6 周，资金越跌越买——医疗 ETF（512170）获巨额增仓】

从行情来看，截至 3 月 10 日收盘，中证医疗指数已跌 6 周，此前反弹涨幅得而复失，年内累计跌 1.35%。



板块超跌特性显现，机构已经开始密集关注。据数据宝统计，上周（3 月 6 日至 10 日）医药生物行业有 25 只个股获得“买入型”评级，在 31 个申万一级行业中高居第二。



资金更是“用脚投票”，无惧调整，逆流而上！行情数据显示，截至3月14日，医疗ETF（512170）已连续17个交易日获资金净申购，累计吸金15亿元！资金逢跌吸筹态势明显。



资金持续加码下，医疗ETF（512170）年内份额激增20.26亿份至363.86亿份，为历史次高，直逼历史最高值（364.54亿份）！医疗ETF（512170）最新规模超181亿元，稳居

A 股规模最大医药医疗类 ETF。



【杠杆资金也坚定看多，融资余额维持高位】

近期融资客也悄然追加筹码。根据上交所最新公布数据，3 月 14 日医疗 ETF（512170）获融资买入 7207 万元，最新融资余额达 4.24 亿元，自 3 月以来维持在 4 亿元以上的年内高位。

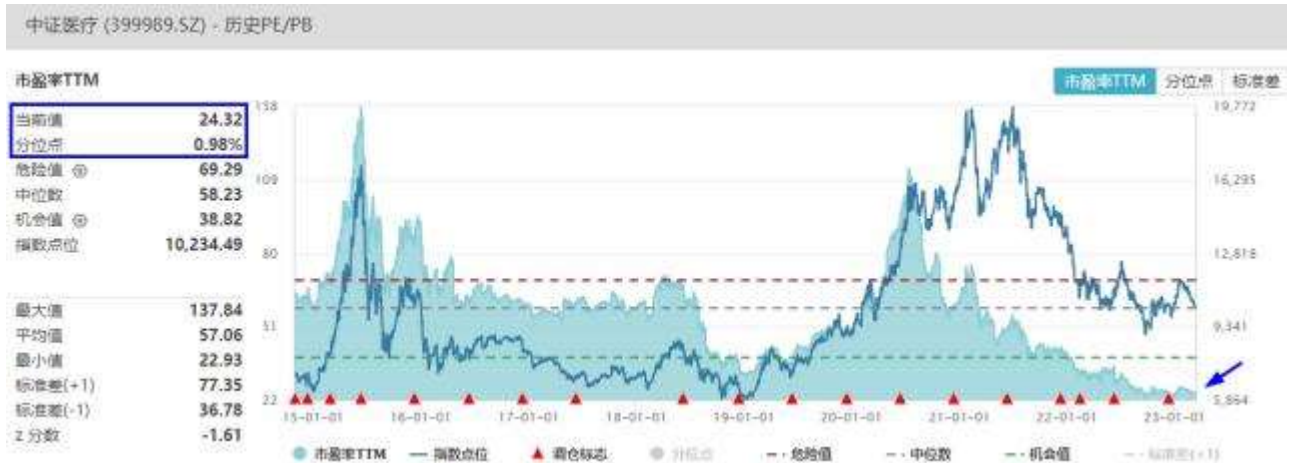
融资融券交易明细

信用交易日期	标的证券代码	标的证券简称	融资余额(元)
20230314	512170	医疗ETF	424,032,186
20230313	512170	医疗ETF	421,213,477
20230310	512170	医疗ETF	428,910,029
20230309	512170	医疗ETF	424,787,293
20230308	512170	医疗ETF	420,399,106
20230307	512170	医疗ETF	421,519,522
20230306	512170	医疗ETF	403,450,649
20230303	512170	医疗ETF	405,893,269

【估值低于近 8 年 99%时间区间，逼近历史极限低值！】

医疗板块估值水平在连续调整中持续收缩。Wind 数据显示，中证医疗指数最新 PE 估值

24.32 倍，已低于指数发布以来逾 99%的时间区间，与历史极限低值仅一步之遥！当前估值性价比尤为突出。



【机构观点：关注板块估值修复投资机遇】

展望医疗板块后市，多家机构指出医疗板块估值处于历史低位，建议关注估值修复带来的投资机会。

太平洋(2.66 +1.53%, 诊股)证券认为，经过调整医药板块估值仍处于底部区间，疫情稳定后边际改善和部分政策预期向好的刺激呈现良好的反弹势头，从基本面出发，考虑到估值与业绩增速匹配性，我们建议短期继续关注边际改善带来估值反弹。

中金公司(40.53 +4.14%, 诊股)认为，目前板块已开始进入年报业绩披露期，截至目前已有较多标的披露了2022年年报或业绩快报。2022年全年至2023年初新药入院推广、手术麻醉等院内诊疗相关业务均不同程度受疫情影响，特别是4Q22-1Q23季度受疫情快速过峰影响较大；相关标的可能在同环比低基数与疫后需求逐步释放基础上于2023年出现恢复性增长，建议关注成长确定性领域中短期预期改善与全年兑现情况，以及低估值板块估值修复带来的投资机会。

浙商证券(10.14 +1.40%, 诊股)表示, 随着人口老龄化的加速, 医院数量的增长与下沉医院的医疗水平提升以及老龄化带来偏零售端需求的提升仍然是必然趋势。我们推荐中药、原料药、创新药械产业链、医疗硬科技等方向。

华福证券最新观点表示, 维持看好今年消费医疗复苏机会, 仍然可以从边际变化角度去把握行情机会, 疫后复苏和医药政策环境缓和, 带来的经营层面的实际改善。我们认为可以去布局: 从需求判断出发, 经营层面有望大幅改善, 且目前估值偏低或合理的标的。

资料显示, 医疗 ETF(512170)成份股全面覆盖了医疗器械和医疗服务领域的细分龙头, 其中医疗器械直接受益于后疫情时代医疗新基建, 权重近 4 成; 同时覆盖 8 只 CXO 龙头概念股。医疗服务概念则直接受益于人口老龄化、医疗消费升级和医美等时代大趋势, 具备长期国民级需求增长和高成长双重特性。

估值新低一触即破, 资金暴力加码! 医疗 ETF(512170)连续 17 日增仓, 份额创历史次高!

注: 文中提及个股均为医疗 ETF 标的指数成份股, 仅作客观展示, 个股描述不作为任何形式的投资建议, 也不代表管理人旗下任何基金的持仓信息和交易动向。任何在本文出现的信息(包括但不限于个股、评论、预测、图表、指标、理论、任何形式的表述等)均只作为参考, 投资人须对任何自主决定的投资行为负责。另, 本文中的任何观点、分析及预测不构成对阅读者任何形式的投资建议, 本公司亦不对因使用本文内容所引发的直接或间接损失负任何责任。

风险提示: 医疗 ETF 被动跟踪中证医疗指数, 该指数基日为 2004.12.31, 发布于 2014.10.31。指数成份股构成根据该指数编制规则适时调整, 其回测历史业绩不预示指数未来表现。本基金由华宝基金发行与管理, 代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。

投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，选择与自身风险承受能力相适应的产品。基金过往业绩并不预示其未来表现，基金投资需谨慎！基金管理人评估的本基金风险等级为 R3-中风险。销售机构（包括基金管理人直销机构和其他销售机构）根据相关法律法规对本基金进行风险评价，投资者应及时关注销售机构出具的适当性意见，并以其匹配结果为准，各销售机构关于适当性的意见不必然一致，且基金销售机构所出具的基金产品风险等级评价结果不得低于基金管理人作出的风险等级评价结果。基金合同中关于基金风险收益特征与基金风险等级因考虑因素不同而存在差异。投资者应了解基金的风险收益情况，结合自身投资目的、期限、投资经验及风险承受能力谨慎选择基金产品并自行承担风险。中国证监会对本基金的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益做出实质性判断或保证。基金投资需谨慎。

摘自：金融界

海外财经媒体焦点：大摩建议抓紧一切反弹机会卖美股 美债市场再次拉响衰退警报

财联社 3 月 14 日讯，隔夜，海外市场聚焦美国银行危机以及美国经济。美国银行危机方面，美国银行股上演大逃杀，多家地区性银行跌幅创纪录；FDIC 计划为破产的硅谷银行进行第二次拍卖。美国经济方面，衰退、衰退、衰退，美债收益率曲线每一个细胞都在报警；摩根士丹利策略师建议抓紧一切反弹机会卖掉美股；纽约联储调查：消费者 1 年期通胀预期达到近两年来最低。

Yahoo Finance：衰退、衰退、衰退 美债收益率曲线每一个细胞都在报警

如果历史可以为鉴，美国国债市场现在的走势预示经济衰退几乎已不可避免。

随着对美国银行业财务状况的担忧与日俱增，从 3 个月到 30 年期的所有期限国债收益率都跌破 4.75% 这一政策利率区间上限。

媒体汇编数据显示，自 1977 年以来，每次经济滑坡前债券收益率都会出现这种情况。只有 1998 年那次落空，当时长期资本管理公司 (LTCM) 倒闭后，美联储大幅降息，但没有出现经济衰退。

《和讯网》3 月 13 日，继硅谷银行突然宣告关闭后，美国当地时间 12 日，美国财政部、美联储和美国联邦储蓄保险公司联合发表声明宣布，美国签名银行因“系统性风险”被纽约州金融服务局关闭。

《和讯网》3 月 15 日，2023 年，华尔街金融巨鳄和日本央行正在玩一个游戏，俗称“干瞪眼”。双方各自盯着对方，看谁先眨眼，先眨眼的一方输。在 2022 年 12 月，日本前任央行行长黑田东彦让日本央行眨了眨眼，基准国债收益率上限从 0.25% 上升到 0.5%，但华尔街金融巨鳄依然不愿意放过日本央行和国债，全力做空日债想要继续玩这个游戏，直到金融巨鳄满意为止。

《和讯网》3 月 16 日，据媒体援引消息人士报道，在股价暴跌后，瑞士信贷已请求瑞士央行公开表达对它的支持。

《和讯网》3 月 16 日，继美国区域性银行接连倒闭后，当地时间 3 月 15 日瑞士信贷 (Credit Suisse) 股价亦出现大跌，再次引发市场对银行问题的担忧，拖累包括德意志银行 (Deutsche Bank) 和花旗集团 (Citigroup) 在内的欧洲和美国主要银行股下跌。

《和讯网》3 月 17 日，从去年 3 月 16 日至今，美联储的迅猛加息之路已经行进了整整一年。

美国国债收益率急剧下降反映出投资者对硅谷银行和另外两家银行倒闭可能令美联储提前结束加息的猜测。2 年期国债收益率周一下跌 54 个基点，为 1987 年“黑色星期五”以来最大跌幅，当时标普 500 指数一天下跌了 21%。

互换市场交易员押注美联储可能在 3 月 22 日会议上宣布暂停加息。

彭博：摩根士丹利策略师建议抓紧一切反弹机会卖掉美股

华尔街最看跌的策略师之一，来自摩根士丹利的 Michael Wilson 建议投资者，一旦美股因为官方的银行支持措施而出现上涨，无论如何都要趁机卖掉。

Wilson 在周一的报告中写道，“我们建议抓住政府支持措施带来的机会卖掉股票，至少等到熊市创下新低”。

这位曾正确预测股市去年下跌和 10 月反弹的策略师表示，硅谷银行和 Signature Bank 的相继倒闭清楚表明了美联储收紧政策的影响。虽然他没有看到类似 2008 年金融危机时的更广泛系统性问题，但他认为这些银行的倒闭可能会对经济增长产生负面影响。

路透：纽约联储调查显示消费者 1 年期通胀预期达到近两年来最低

纽约联邦储备银行称，最新的消费者预期调查显示，2 月受访者预计一年后的通胀率为 4.2%，比 1 月预期的 5% 明显下降，达到近两年来的最低值。

三年通胀预期稳定在 2.7%，与 2020 年 10 月的水平相当，而五年通胀预期为 2.6%，高于 1 月的 2.5%。

卫报：拜登呼吁美国会重启《多德-弗兰克法案》 加强对银行监管

据报道，拜登周一在白宫发表讲话时，呼吁美国国会恢复重启《多德-弗兰克法案》。报道称，该法案自 2008 年金融危机后出台，但被前总统特朗普削弱压制。

“我们必须降低这种情况再次发生的风险，”拜登称，“在奥巴马-拜登政府时期，我们对硅谷银行和签名银行等银行提出了严格的要求，包括《多德-弗兰克法案》，以确保我们在 2008 年看到的危机不会再次发生。不幸的是，上届政府取消了其中的一些要求。我将要求国会和银行监管机构加强对银行的监管，以降低此类银行倒闭事件再次发生的可能性，保护美国的就业机会和小企业。”

报道称，拜登还呼吁对这两家银行倒闭的原因进行调查。“这些银行首先是如何陷入困境的，这是很重要的问题。我们必须全面了解发生了什么”，拜登说。

为避免 2008 年金融危机再度爆发，美国国会于 2010 年 7 月批准了《多德-弗兰克法案》，它包括规定银行的资本充足率、每年对具有系统重要性的大银行进行压力测试、成立消费者金融保护局等多项措施，其核心是限制银行从事高风险投机性交易活动，被认为是 20 世纪 30 年代以来美国最严厉的金融监管改革。

但美国总统特朗普上任以来签署多项行政命令和总统备忘录，要求美国财政部对现行的监管金融行业法律法规进行重新审查，其中对《多德-弗兰克法案》的重新审查是重要工作之一。2017 年 6 月，美国国会众议院通过了一项法案旨在放松金融监管，取代《多德-弗兰克法案》。

彭博：美国银行股上演大逃杀 多家地区性银行跌幅创纪录

周一美国银行股的动荡继续加剧，投资者蜂拥削减风险敞口，大批股票停牌，多只银行股跌幅创纪录。

地区性银行首当其冲， KBW 地区银行指数一度下挫 12%，创 2020 年 3 月以来最大盘中跌幅。早些时候，美国财政部，美联储和联邦存款保险公司 (FDIC) 表示，他们将为银行制定出新的支持方案，足以保护整个国家的存款。

“大多数银行在正常情况下都具有偿付能力。问题是，几乎没有一家银行可以承受完全的挤兑，”，盈透证券首席策略师 Steve Sosnick 表示。“FDIC 的行动消除了储蓄银行被挤兑的想法，但我们现在看到的是银行被投资者挤兑”。

First Republic Bank 暴跌 79%，创下纪录最大跌幅，触发多次停牌；Western Alliance Bancorp 下跌 85%，同样为有记录以来最大下跌；西太平洋 (601099) 银行跌 60%，触及纪录低点。

其他周一重挫逾 20%并触发停牌的包括：Customers Bancorp Inc.、Comerica Inc.、Zion Bancorp、East West Bancorp 和 Bank of Hawaii。

许多美国大型银行股也纷纷下挫，美国银行，花旗集团和富国银行周一都下跌 3%以上。

华尔街日报：FDIC 计划为破产的硅谷银行进行第二次拍卖

知情人士透露，在周末未能为硅谷银行 (Silicon Valley Bank) 找到买家后，监管机构正计划再次拍卖这家破产的银行。

据了解相关简报的知情人士和媒体见到的讨论记录，美国联邦存款保险公司 (FDIC) 的官员周一告诉参议院共和党人，在监管机构宣布该银行的倒闭对金融系统构成威胁后，他们在出售该公司方面有了更大的灵活性。

根据之前的监管机构，通过宣布该公司存在系统性风险，监管机构有更大的灵活度向潜在买家提供交易优惠，如损失分担协议。

官员们周一告诉议员，虽然在周日失败的拍卖中，美国最大的银行没有任何一家参与竞标硅谷银行，但至少有一家机构提出了报价，尽管被 FDIC 拒绝了。第二次拍卖的时间表尚未确定。

在存款挤兑使硅谷银行筹集新资本和加强财务状况的努力失败后，FDIC 于上周五接管了该银行。

华尔街日报：波音有望赢得沙特约 80 架梦想飞机的订单

消息人士称，两家沙特阿拉伯的航空公司即将达成协议，购买总计约 80 架波音公司 (Boeing Co.) 的 787 梦想飞机，并可选择再购买约 40 架，这是这家美国飞机制造商有望获得的又一重大订单。

这些消息人士称，沙特主权财富基金周末推出的新航空公司 Riyadh Air 预计将承诺购买 39 架 787 梦想飞机，而现有航空公司 Saudia 预计将购买相同数量的喷气式飞机。

这些消息人士称，该协议预计最早将于周二宣布，并料将附带两家航空公司购买另外 40 架梦想飞机的选项。

如果交易完成，沙特-波音的飞机交易将是该美国飞机制造商一系列可观订单中的最新一笔。

摘自：和讯网

华宝旗下基金

股票型				
高端制造	绿色领先	品质生活	高端装备 A	高端装备 C
混合型				
安享混合	转型升级	安盈混合	宝康灵活配置	宝康消费
成长策略	创新优选	大健康	大盘精选	第三产业 A
第三产业 C	动力组合	动力组合 C	多策略增长	多策略增长 C
服务优选	国策导向	核心优势	核心优势 C	红利精选
红利精选 C	新飞跃	新起点	新优选	竞争优势
价值发现	价值发现 C	科技先锋	科技先锋 C	量化对冲 A
量化对冲 C	生态中国	生态中国 C	绿色主题 A	绿色主题 C
事件驱动	收益增长	收益增长 C	事件驱动	万物互联
未来主导产业 A	未来主导产业 C	稳健回报	先进成长	消费升级
新活力	新机遇 A	新机遇 C	新价值	新兴产业
新兴成长 A	新兴成长 C	新兴消费 A	新兴消费 C	行业精选
研究精选	医药生物	资源优选	资源优选 C	可持续发展 A
可持续发展 C	安悦混合 A	安悦混合 C	专精特新 A	专精特新 C
量化选股 A	量化选股 C	远见回报 A	远见回报 C	

华宝旗下基金

债券型				
宝丰债 A	宝丰债 C	宝泓债	宝惠债	宝康债 A
宝康债 C	宝利债	宝瑞一年定开债	宝润债	宝盛债
宝怡债	宝裕债 A	可转债 A	可转债 C	双债增强 A
双债增强 C	增强债 A	增强债 B	政金债	中短债 A
中短债 C	安宜债 A	安宜债 C	宝隆债 A	宝隆债 C
安融债 A	安融债 C	宝通短债 A	宝通短债 C	
货币型				
现金宝 A	现金宝 B	现金宝 E	浮动净值货币	华宝添益 A
华宝添益 B				

华宝旗下基金

指数型				
1-3 年国开债指数	1-5 年政金债指数	ESG 基金	ESG 基金 C	大数据产业 ETF
电子 ETF	电子 ETF 联接 A	电子 ETF 联接 C	红利基金	红利基金 C
沪港深 500ETF	沪深 300 增强 A	沪深 300 增强 C	化工 ETF	化工 ETF 联接 A
化工 ETF 联接 C	价值 ETF	价值 ETF 联接	价值基金 A	价值基金 C
金科 ETF	军工行业 ETF	科技 ETF	科技 ETF 联接 A	科技 ETF 联接 C
券商 ETF	券商 ETF 联接 A	券商 ETF 联接 C	深创 100ETF	深创 100 联接 A
深创 100 联接 C	食品 ETF	食品 ETF 联接 A	食品 ETF 联接 C	双创龙头 ETF
双创 50ETF 联接 A	双创 50ETF 联接 C	消费龙头 A	消费龙头 C	新材料 ETF
新材料 ETF 联接 A	新材料 ETF 联接 C	医疗 ETF	医疗基金	医疗 ETF 联接 C
银行 ETF	银行 ETF 联接 A	银行 ETF 联接 C	有色 ETF	质量基金
智能电动车 ETF	智能制造 ETF	智能制造 ETF 联接 A	智能制造 ETF 联接 C	中证 1000
中证 100ETF 联接 A	中证 100ETF 联接 C	中证 500 增强 A	中证 500 增强 C	养老 ETF
消费龙头 ETF	地产 ETF	智能电动车 ETF 联接 A	智能电动车 ETF 联接 C	金融科技 ETF 联接 A
金融科技 ETF 联接 C	农牧渔指数 A	农牧渔指数 C	稀有金属增强 A	稀有金属增强 C
国证治理指数 A	国证治理指数 C	港股互联网 ETF	同业存单	中证 100ETF
港股互联网 ETF 联接 A	港股互联网 ETF 联接 C	绿色能源 ETF	有色 ETF 联接 A	有色 ETF 联接 C

华宝旗下基金

海外基金				
海外中国成长	华宝油气	华宝油气 C	华宝油气美元	美国消费
美国消费 C	美国消费美元	香港本地	香港大盘 A	香港大盘 C
香港中小 A	香港中小 C	致远混合 A	致远混合 C	富时 100A
富时 100C	纳斯达克 A	纳斯达克 C	海外新能源汽车(QDII) A	海外新能源汽车(QDII) C
海外科技 LOF	海外科技 LOF C			
FOF 基金				
	稳健养老 FOF A	稳健养老 FOF Y	稳健目标 FOF	

声明：本报告由华宝基金管理有限公司内部研究人员合法获得的相关资料编制完成。本公司不保证报告所载信息之精确性和完整性。本报告中涉及本公司旗下基金的相关信息并不能视为本公司根据相关法律法规对该基金相关信息的正式公开披露，该等信息以本公司正式公开披露的为准；本报告所引用的本公司内部人员的任何见解，均不构成对投资者的任何建议与暗示。本报告所涉上市公司，不代表本公司旗下基金的投资方向。本报告仅供投资者参考，投资者参照本报告的观点进行投资，责任自负。基金投资有风险，投资者进行基金投资前请仔细阅读基金合同及招募说明书等相关文件。基金过往业绩不代表未来表现。