

\*标普500指数收复4000点；

\*美债收益率涨跌互现，2年期美债逼近4.10%；

\*芯片业前景看好，美光科技涨超7%。

美国股市周三上涨，市场对银行业状况的担忧有所缓解，美光科技财报提振科技股表现。截至收盘，道指涨323.35点，涨幅1.00%，报32717.60点，纳指涨1.79%，报11926.24点，标普500指数涨1.42%，报4027.81点。恐慌指数VIX下跌超4%，收于银行危机爆发以来的最低水平19.2。

值得注意的是，纳斯达克100指数已从去年12月低点上涨20%，进入技术性牛市。

## 市场概述

美联储监管副主席巴尔周三继续亮相众议院金融服务委员会，就近期银行业风波出席听证。巴尔表示，美联储在硅谷银行倒闭前一天曾与其就抵押品和贴现窗口进行沟通。巴尔称，他第一次意识到硅谷银行的压力是在3月9日下午，但该银行当天上午向监管机构报告称，存款稳定。

巴尔表示，美联储本可以在监管方面做得更好。“当发生这样的银行倒闭时，背后是银行的管理无方，监管者失察，我们的监管系统失灵。”

美国联邦存款保险公司（FDIC）主席格伦伯格承认，硅谷银行正在经历流动性危机。银行管理层和监管机构对硅谷银行的倒闭都负有责任。美国联邦存款保险公司和美联储都意识到存在问题，并试图通过监管程序来解决。

美联储和FDIC将在5月1日前就硅谷银行的倒闭发表报告。美联储的报告将集中于监管，而FDIC的报告将围绕存款保险展开。另据知情人士透露，FDIC正考虑让美国各大银行分担其在地方银行风波中造成的225亿美元损失，有关确定评估规模和时间谈判还处于早期阶段。

美债收益率窄幅波动，2年期美债升至4.08%，创近一周新高，基准10年期美债降至3.56%。根据芝加哥商品交易所的FedWatch工具，市场估计美联储在5月3日会议后将政策利率维持在4.75%至5.0%的区间不变的可能性接近60%。

Spartan Capital首席市场经济学家卡尔蒂略（Peter Cardillo）在报告中写道：“考虑到美联储接近紧缩周期的结束，收益率可能会继续从高点回落。因此，我们重申十年期美债收益率目标为3.25%不变。”

近期美股风险偏好有所改善，VIX已经降至长期均值20以下。

Fundstrat研究主管Tom

Lee指出，波动率指数期货现在又回到了溢价模式，远期合约的价格更高。“这种利差正常化通常是投资者看到危机最严重时期已经过去迹象，与硅谷银行破产后投资者的普遍悲观情绪相反。”

金融板块走高，SPDR标准普尔地区银行ETF（KRE）近1%。富国银行涨2.1%，美银、花旗涨超1%，高盛涨0.7%。

Lululemon大涨12.7%，得益于需求恢复和库存过剩问题缓解，全年销售额和盈利指引强于预期。

美光科技涨7.2%。公司表示，芯片业的寒冬已经过去，第三季度销售指引高于分析师预期。美光也带动半导体板块走强，英伟达和AMD均上涨超1%。

明星科技股表现不俗，亚马逊涨3.1%，脸书母公司Meta、奈飞、苹果、微软涨近2%，谷歌涨0.5%。

中概股涨跌互现，阿里巴巴涨1.5%，爱奇艺涨1.3%，拼多多平盘，京东、百度跌近1%，网易跌2.6%。

国际油价创两周新高回落，WTI原油近月合约跌0.31%，报72.97美元/桶，布伦特原油近月合约跌0.47%，报78.28美元/桶。美国能源信息署EIA数据显示，截至3月24日的一周，全美商业原油库存减少了750万桶。

国际金价因避险情绪降温承压，纽约商品交易所6月交割的COMEX黄金期货合约跌0.32%，报1984.50美元/盎司。