

F  
U  
T  
U  
R  
E  
S  
R  
E  
S  
E  
A  
R  
C  
H  
R  
E  
P  
O  
R  
T

# 期货研究



瑞达期货  
RUIDA FUTURES



金尝发

# 每日期货投资观察

2021 年 4 月 8 日 星期四

## 宏观经济

	3 月实际值	前值
GDP 同比 (%)	-	6.5
官方制造业 PMI (%)	51.9	50.6
工业增加值同比 (%)	-	35.1
固定资产投资同比 (%)	-	35.0
社会消费品零售同比 (%)	-	33.8
出口同比 (%，按美元计)	-	154.9
进口同比 (%，按美元计)	-	17.3
CPI 同比 (%)	-	-0.2
PPI 同比 (%)	-	1.7
新增贷款 (万亿)	-	1.36
新增社会融资规模 (万亿)	-	1.71
M1 同比 (%)	-	7.4
M2 同比 (%)	-	10.1

- 1、广州首套房、二套房利率再加 10BP。工行、农行、中行、邮储等多家国有行清明节后陆续上调广州的个人按揭房贷价格，首套房贷利率调整为最低 LPR+65BP (5.3%)，二套房贷最低 LPR+85BP (5.5%)，分别比一月底上涨 10BP。
- 2、美联储会议纪要称将坚持宽松货币政策立场以促进经济复苏，鲍威尔称可在两次会议之间调整管理利率。纪要显示，官员们认为取得实质性进展需要一段时间，不需要经常重新调整指引；不担心美债收益率走高，认为反映经济前景改善和国债发行增加。与会者一致认为，尽管经济有所好转，但经济仍远未达到美联储的目标，疫情仍是前景的巨大风险。鲍威尔会上指出，货币市场利率可能面临下行压力，调整超额准备金利率 (IOER) 和隔夜逆回购利率或为合适之举。
- 3、腾讯控股第一大股东 Prosus 拟出售最高 19189 万股腾讯股票，相当于腾讯总股本的 2%，持股比例将从约 30.9% 降至 28.9%。Prosus 本次减持将筹资逾 1100 亿港元，并承诺至少在未来三年内不再减持。目前该公司投资腾讯的回报高达 780000%，成为人类史上最成功的一笔投资。
- 4、财政部、税务总局公告明确，自 2021 年 1 月 1 日起，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。

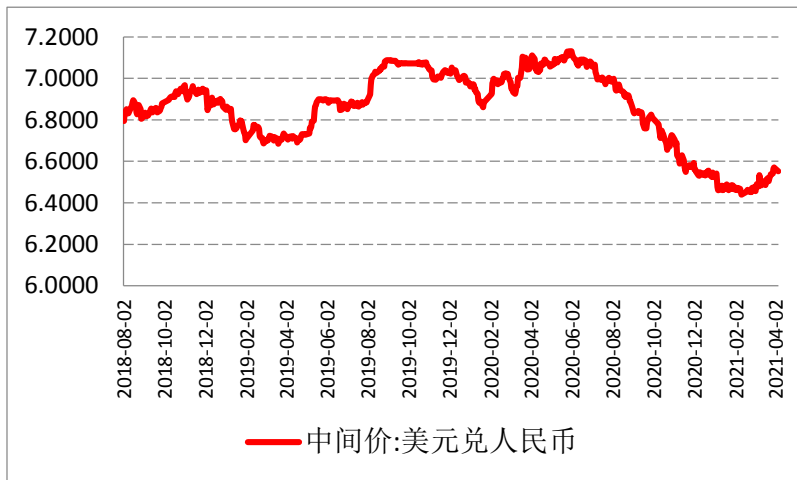
## 货币市场

	利率水平	较前一日变动 (bp)
隔夜 Shibor	1.8240	5.9
7天 Shibor	1.9390	-10.60
14天 Shibor	2.0030	-8.30
1个月 Shibor	2.5320	-0.10

周三(4月7日)央行公开市场开展100亿元7天期逆回购操作,当日100亿元逆回购到期,完全对冲到期量。隔夜品种上行5.990bp报1.8240%。

## 外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
92.4280	6.5460	1.1870
0.15% 2.73%,Ytd	-0.06% 0.09%,Ytd	-0.05% -2.81%,Ytd



周三(4月7日)美元指数涨0.15%报92.4280,本周跌0.60%。欧元兑美元跌0.05%报1.1870,英镑兑美元跌0.63%报1.3738,澳元兑美元跌0.65%报0.7614,美元兑日元涨0.08%报109.8300,离岸人民币兑美元跌62个基点报6.5489。在岸人民币兑美元16:30收报6.5460,较前一交易日上涨41个基点,周涨152个基点。人民币兑美元中间价调升143个基点,报6.5384。

 海外财经新闻

- 1、二十国集团财长与央行行长联合公报草案显示，各方承诺保持警惕，避免任何过早退出经济支持措施，以及在今年年中之前就对跨国公司征税的全球规则达成协议，并同意通过新的特别提款权（SDR）拨款，将 IMF 援助资源增加 6500 亿美元，以帮助脆弱国家应对疫情。意大利财政部发表的声明特别指出，由意大利倡议恢复设立、中国和美国任联合主席的 G20 可持续金融研究小组逐步成熟，可针对经济可持续的紧迫议题制定相应计划。
- 2、美国财政部公布全球和美国国内的增税计划提议。美国计划在 10 年内将超过 2 万亿美元的企业税基汇回国内，通过终止利润转移，10 年内将产生 7000 亿美元的税收。美国财政部预计企业未来 15 年的税收计划将为美国带来约 2.5 万亿美元收入。
- 3、美联储卡普兰：预计 2021 年美国 GDP 增速为约 6.5%；预计通胀将会上扬；通胀可能会超过 2.5%，然后才会放缓；预计强劲的经济增长部分得益于财政政策；更希望美联储在调整利率之前大幅缩减资产购买规模，但希望保持灵活性；不希望美联储落后于收益率曲线；美联储不会像过去那样对通胀采取先发制人的行动。
- 4、由于新冠疫情导致德国政府开支增加、收入减少，2020 年德国公共部门财政赤字达到 1892 亿欧元。这是德国自 2013 年以来的首次赤字，也是德国统一 30 年以来最高的财政赤字。
- 5、美联储埃文斯称，实现美联储的通胀目标可能会更加困难，货币政策将在一段时间内保持宽松。美联储卡普兰称，美国经济仍然需要来自美联储的支持，认为美联储在考虑加息之前会先缩减购债规模。

 今日关注

1. 14:45 法国 2 月贸易帐
2. 17:00 欧元区 2 月 PPI 月率
3. 19:30 欧洲央行公布 3 月货币政策会议纪要
4. 20:30 美国至 4 月 3 日当周初请失业金人数
5. 22:30 美国至 4 月 2 日当周 EIA 天然气库存
6. 24:00 美联储主席鲍威尔参加研讨会

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。