

宏观与金融期货日报

2021/4/1

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

柳瑾

电话: 010-59137357

投资咨询号
Z0012424

徐乾程

电话: 010-59137331

宏观及金融期货要点

- 国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，围绕更大激发市场主体活力、增强发展后劲，推出深化“放管服”改革新举措。
- 央行等部门拟修订《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》。
- 央行发布公告，要求所有贷款产品明示贷款年化利率。
- 中国3月官方制造业PMI为51.9，高于上月1.3个百分点，制造业景气回升。
- 深交所主板与中小板合并4月6日正式实施。
- 香港联交所就优化海外发行人上市制度的改革咨询市场意见。
- 银保监会：将积极试点，为养老金融发展探索出一条新路。
- 美国总统拜登提议全球最低税率21%，企业税率28%。
- 美国3月份劳动力市场数据明显改善。
- 欧洲央行行长拉加德：经济形势面临不确定性；短期内风险平衡趋向下行；中期内风险平衡更为显著。
- 欧元区3月CPI初值同比升1.3%，预期升1.3%，前值升0.9%。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场概述

上证指数收盘跌 0.43% 报 3441.91 点，深证成指跌 0.79%，创业板指跌 0.46%，万得全 A 跌 0.55%。

两市成交额不足 7000 亿元，创出阶段次低。盘面上，A 股弱势整理。雄安新区概念逆市爆发，冀东装备、中化岩土等多股涨停。环保午后加速上扬，同兴环保、绿色动力等涨停。电力表现强劲，湖北能源、京能电力等多股涨停。数字货币概念维持强势，楚天龙、御银股份涨停。军工股走弱，航发动力跌停。大金融走弱，银行、保险、券商纷纷下挫，西水股份一字跌停。

北向资金全天单边净卖出 79.03 亿元，为年内次高；其中深股通净卖出近 60 亿元。三一重工、宁德时代、爱尔眼科分别遭净卖出 13.53 亿元、9.73 亿元、4.2 亿元；通威股份逆市获净买入 1.14 亿元。

港股早盘高开后迅速走低，午后维持弱势震荡走势。恒生指数收跌 0.7%，报 28378.35 点；恒生国企指数跌 0.44%，恒生科技指数涨 0.04%；全日大市成交 1640.4 亿港元。消费、有色股领跌，万洲国际绩后跌近 13%，领跌恒指成分股。小米小幅收涨 0.59%，成交额超 100 亿港元，此前公布 100 亿美元造车计划。港交所尾盘跳水，收跌 1.34%。

南向资金今日净买入港股 13.07 亿港元，本月累计卖出港股 126.9 亿港元。腾讯控股、小米集团-W、舜宇光学科技今日分别获净买入 6.81 亿港元、3.48 亿港元、2.17 亿港元。思摩尔国际净卖出额居首，金额为 4.37 亿港元。

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，围绕更大激发市场主体活力、增强发展后劲，推出深化“放管服”改革新举措

部署推进减税降费，落实和优化对小微企业和个体工商户等的减税政策。相关政策加上已出台税收优惠政策，预计全年新增减税超过 5500 亿元。

央行发布公告，要求所有贷款产品明示贷款年化利率

适用对象包括但不限于存款类金融机构、汽车金融公司、消费金融公司、小额贷款公司以及为贷

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

款业务提供广告或展示平台的互联网平台等。进一步优化银行间债券市场基础设施对外开放服务，加强事中事后管理，对境外机构投资者建立严格的看穿机制，定期向央行报告境外机构投资者业务开展情况。

央行等部门拟修订《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》

本次修订将完善不同金融行业的客户尽职调查要求，更加适应反洗钱国际标准；同时，将风险为本要求贯穿到其中。

中国3月官方制造业PMI为51.9，高于上月1.3个百分点，制造业景气回升

3月官方非制造业PMI为56.3，环比升4.9个百分点，表明非制造业扩张有所加快。综合PMI产出指数为55.3，环比升3.7个百分点，表明企业生产经营活动加快。国家统计局：3月份中国制造业采购经理指数和非制造业商务活动指数双双回升，我国经济总体延续扩张态势；春节过后，企业生产加快恢复，3月份制造业景气明显回升；在调查的21个行业中有17个行业PMI位于荣枯线以上，景气面较上月有所扩大。

深交所主板与中小板合并4月6日正式实施

原中小板上市公司的证券类别变更为“主板A股”，证券代码和证券简称保持不变。原中小板“002001-004999”证券代码区间由主板使用，主板A股代码区间调整为“000001-004999”。

香港联交所就优化海外发行人上市制度的改革咨询市场意见

其中包括：扩阔第二上市制度，容许经营传统行业而没有采用不同投票权架构的海外上市大中华公司申请上市；给予双重主要上市的发行人更大灵活性，可沿用既有的不同投票权架构及可变利益实体架构。

银保监会：将积极试点，为养老金融发展探索出一条新路

一是稳妥有序推进养老金融试点，在审慎监管的前提下，支持相关机构创新开发并推出各类养老金融产品；二是发挥商业养老保险在第三支柱建设中的作用；三是，配合相关部门开展第三支柱相关

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

制度建设，并做好配套工作，稳步推动税延养老保险试点业务发展。

美国3月份劳动力市场数据明显改善

当月ADP就业人数增51.7万人，增幅创去年9月以来新高，预期增55万，前值从增11.7万修正为增17.6万人。

美国总统拜登提议全球最低税率21%，企业税率28%

敦促2.25万亿美元的经济计划通过提高企业税来抵消；呼吁将清洁能源税收抵免延长10年。

欧洲央行行长拉加德：经济形势面临不确定性；短期内风险平衡趋向下行；中期内风险平衡更为显著

将在适当的时候以季度速度重新评估PEPP的购买步伐；欧洲央行不会以短期经济走势为指导；将在撤销刺激计划前给出充分的通知。

欧元区3月CPI初值同比升1.3%，预期升1.3%，前值升0.9%

环比升0.9%，预期升1%，前值升0.2%。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。