// 热点聚焦 //

1、**云南省瑞丽市 31 日新增新冠肺炎确诊病例 6 例，新增无症状感染者 23 例。**瑞丽全员核酸采样结束，第一轮核酸检测所有结果 4 月 2 日都会出来。4 月 2 日早 8 点将开始对全市 30 万人口进行疫苗接种，计划 5 天内完成。2、国家卫健委：60 岁及以上人群为感染新冠病毒后的重症、死亡高风险人群，**新冠疫苗对 60 岁及以上人群会产生一定的保护作用，建议接种。**3、**芯片产能紧缺势头愈演愈烈，多家芯片产业链大厂纷纷上调产品价格，最高涨幅达 20%。**国内芯片代工龙头厂中芯国际 4 月 1 日起全线涨价，已上线的订单维持原价格，已下单而未上线的订单按新价格执行。多家机构研判缺芯状况或还将持续一年以上，国内半导体行业格局或将迎来重构。

// 环球市场 //

1、**美国三大股指集体收涨。道指涨 0.52%，纳指涨 1.76%，标普 500 指数涨 1.18%，史上首次站上 4000 点。**赛富时涨超 3%，微软涨 2.8%，领涨道指。芯片股、科技股、黄金股、能源股集体上涨。特斯拉逆市跌近 1%。中概股优信涨超 68%，趣头条涨超 11%，怪兽充电上市首日收涨 0.47%，盘中破发。本周，美股集体上涨，道指涨 0.24%，标普 500 指数涨 1.14%，纳指涨 2.6%。2、**欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 0.66%报 15107.17 点，刷新历史新高**，法国 CAC40 指数涨 0.59%报 6102.96 点，英国富时 100 指数涨 0.35%报 6737.3 点。本周，欧股涨跌不一，德国

DAX 指数涨 2.43%，法国 CAC40 指数涨 1.91%，英国富时 100 指数跌 0.05%。3、**亚太股市收盘多数上涨**，韩国综合指数涨 0.85%，日经 225 指数涨 0.72%，澳洲标普 200 指数涨 0.56%，新西兰 NZX50 指数跌 0.58%。4、**COMEX 黄金期货收涨 0.86%报 1730.3 美元/盎司，当周累计跌 0.12%**，COMEX 白银期货收涨 2.09%报 25.045 美元/盎司，当周累计跌 0.27%。 美元和美债收益率回落提振金价。受耶稣受难日影响，周五 CME 贵金属、美原油及 ICE 布油交易全天暂停。5、**国际油价集体上涨，美油 5 月合约涨 3.52%报 61.24 美元/桶**，当周累计涨 0.44%；布油 6 月合约涨 3.04%报 64.65 美元/桶，当周累计涨 0.34%。欧佩克逐步增产的决定将支撑油价。6、**伦敦基本金属涨跌不一**，LME 期铜涨 0.22%报 8805 美元/吨，LME 期锌跌 1.76%报 2769 美元/吨，LME 期镍涨 0.98%报 16225 美元/吨，LME 期铝涨 0.81%报 2230 美元/吨，LME 期锡跌 0.74%报 25200 美元/吨，LME 期铅跌 0.53%报 1964 美元/吨。7、**美债收益率多数下跌**，3 月期美债收益率持平报 0.02%，2 年期美债收益率跌 0.2 个基点报 0.174%，3 年期美债收益率跌 1.6 个基点报 0.342%，5 年期美债收益率跌 3.3 个基点报 0.91%，10 年期美债收益率跌 6.9 个基点报 1.675%，30 年期美债收益率跌 7.6 个基点报 2.335%。8、**欧债收益率全线下跌**，英国 10 年期国债收益率跌 5 基点报 0.792%；法国 10 年期国债收益率跌 3.5 个基点报-0.083%；德国 10 年期国债收益率跌 3.6 个基点报-0.330%；意大利 10 年期国债收益率跌 3.7 个基点报 0.628%，西班牙 10 年期国债收益率跌 2.8 个基点报 0.305%，葡萄牙 10 年期国债收益率跌 1.9 个基点报 0.201%。

9、纽约尾盘，**美元指数涨跌 0.31%报 92.8963**，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨 0.41%报 1.1779，英镑兑美元涨 0.37%报 1.3834，澳元兑美元涨 0.29%报 0.7618，美元兑日元跌 0.09%报 110.6，美元兑加元跌 0.12%报 1.2547，美元兑瑞郎跌 0.18%报 0.9419，离岸人民币兑美元跌 104 个基点报 6.5753。

// 宏观 //

1、**中国 3 月财新制造业 PMI 为 50.6，低于 2 月 0.3 个百分点，虽然连续第十一个月位于扩张区间，但降至 2020 年 5 月以来最低值**，显示新冠疫情后制造业扩张速度进一步边际放缓。2、央行：**货币政策要稳字当头，保持定力，珍惜正常的货币政策空间，以我为主开展国际宏观政策的协调，保持好宏观政策的领先态势**，也乐见其它经济体寻求回到正常货币政策的努力；正更加深入分析区域信贷投放平衡的问题，会有一些相应的措施。3、央行副行长刘桂平：**正研究关于金融支持成渝双城经济圈发展以及成渝共建西部金融中心的有关政策举措**；已经启动探索建立全国性的碳核算体系，并开始探索和研究创设直达实体经济的碳减排政策支持工具。4、**央行周四开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 100 亿元逆回购到期。**资金面宽松，Shibor 短端品种多数下行，7 天期下行 9.6bp 报 2.155%，14 天期下行 28.6bp 报 2.192%。5、商务部：**力争尽快出台海南自贸港跨境服务贸易负面清单相关工作**；在海南清单的基础上，将研究制定自贸区跨境服务贸易负面清单，为建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度探索积累经验；另外，电子商务“十四五”计划今年下半年出台。6、国家卫健委：3 月 31 日，

31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增新冠肺炎确诊病例 16 例，其中境外输入病例 10 例，本土病例 6 例（均在云南）；新增无症状感染者 42 例，其中境外输入 19 例，本土 23 例（均在云南）。7、发改委召开一季度经济形势分析行业协会座谈会，**就当前重点行业经济运行情况、行业发展面临的困难问题以及应对措施建议听取有关行业协会意见。**

// 国内股市 //

1、**A 股四月开门红，三大股指缩量收涨，科技股回暖。**上证指数涨 0.71%，深证成指涨 1.46%，创业板指涨 2.06%。两市成交额 6576.8 亿元，创 5 个月新低。电力行业掀涨停潮，碳中和概念股深度回调；中化集团与中国化工将实施联合重组，旗下上市公司中化国际、克劳斯涨停。2、**港股单边走强，恒生指数收涨 1.97%，恒生科技指数涨 4.71%**；大市成交 1782.5 亿港元。科技龙头股爆发，腾讯涨 7.2%，美团涨 9.3%，比亚迪电子涨 12.1%。南向资金净买入逾 40 亿港元，连续五个交易日获净买入；科技股获大幅抢筹，腾讯控股获净买入 30.46 亿港元。3、**证监会：南京盛航海运首发申请获通过。**4、**中信建投与中国电信签署上交所主板 IPO 辅导协议。**此前，中金公司也与中国电信签署辅导协议。5、知情人士透露，**腾讯支持的金融科技公司联易融将香港 IPO 发行价定于每股 17.58 港元**，刚刚高于指示性区间的中端，筹资 79.6 亿港元。6、台积电表示，**计划在未来三年内投资 1000 亿美元提高芯片产能**，应对市场对新工艺日益增长的需求。7、消息称将京东云和人工智能业务分拆给京东数科后，**京东数科或再提出**

科创板 IPO 申请。8、**B 站宣布以约 9.6 亿港元战略投资心动公司**，交易完成后将持有心动公司约 4.72%股权。

// 金融 //1、央行部署下一阶段金融稳定工作，**要求不断增强处置风险的主动性和协同性，发挥好金融委办公室地方协调机制的作用**；要有效发挥存款保险制度的作用，聚焦早期纠正，进一步完善存款保险专业化、市场化风险处置机制；要提升金融风险防控的前瞻性、全局性和主动性。2、央行研究局局长王信：**数字人民币的设计主要是用于国内零售的支付，条件成熟时利用数字人民币进行跨境交易也可以实现**；近期央行数字货币研究所和香港金管局、泰国央行、阿联酋，联合发起多边央行数字货币桥的研究项目。3、**央行金融市场司司长邹澜：“彩礼贷”、“墓地贷”本质是居民消费贷款，是个别中小银行通过制造噱头的方式来宣传获客**；央行将配合银保监等部门对中小银行的产品创新和业务准入实施有效的监管和指导。4、由深圳市税务局和腾讯主导推进的 《基于区块链技术的电子发票应用推荐规程》国际标准正式通过 IEEE-SA 确认发布，**成为全球首个基于区块链的电子发票应用的国际标准。**// 楼市 //1、**北京发布年度首批商品住宅用地公告，共计 30 宗，土地面积约 169 公顷，建筑规模约 345 万平方米。**此次集中供应的项目中，首次引入房屋销售价格引导机制。2、北京住房公积金管理中心发布通知，**公积金个人贷款将新增告知承诺制，无需再开相关证明。**若借款申请人弄虚作假等，自违规行为发现之日起 5 年内不受理其贷款申请。3、**天津市拟在 2021 年计划分为 3、6、9 月三批挂牌土地**，天津集

中挂牌 58 宗住宅用地，拟出让土地面积合计约 375.5 万平方米，挂牌起始总价约合 502.9 亿元。4、**浙江丽水出台楼市新政，将在市中心城区采取“限房价、竞地价”等土地出让竞价方式。**

// 产业 //

1、**《长三角 G60 科创走廊建设方案》发布：到 2022 年，地区研发投入强度达到 3%，战略性新兴产业增加值占地区生产总值比重达到 15%**，上市（挂牌）企业数量年均新增 100 家以上，高新技术企业年均新增 3000 家左右。2、国家发改委：**将制定相关实施办法，指导各地区各行业对标先进、改革创新、特色发展，**分批次培育形成一批具有较强代表性的新型消费示范城市和领先企业。3、工信部：**1-2 月规模以上互联网企业完成业务收入 1990 亿元，同比增长 29%**；实现营业利润 151.7 亿元，同比增长 17.3%。4、**上海多部门约谈运满满、货拉拉、滴滴货运、快狗打车及享运共配等网络货运平台**，要求各平台对注册车辆一律采取线下实体验车验证，并禁止提供危险物品运输撮合业务。5、交通运输部发布工作方案，**今年将实现 20 个以上省份普及道路客运电子客票服务**，2022 年我国将全面普及道路客运电子客票。6、**首款国产 7 纳米 GPGPU 芯片在上海问世，单芯每秒可进行 147 万亿次 FP16 计算。**上海经信委员副主任张英表示，这款芯片的面世有望打破该项技术由国外公司长期垄断的局面。7、第一商用车网初步数据显示，**3 月我国重卡市场预计销售各类车型 22 万辆左右，环比大幅增长 86%，同比大幅上涨 83%，并创同期销量纪录。**8、据南华早报，字节跳动

巩固其在全球科技独角兽中的领先地位，**对私募股权投资者而言，其最新估值接近 4000 亿美元。**9、北京海淀出台 38 项政策，**重点支持人工智能产业、智能网联汽车产业、游戏和电竞产业和金融领域发展。**

// 国际股市 //

1、**热门中概股涨跌不一**，优信涨 68.38%，趣头条涨 11.79%，金山云涨 11.75%，有道涨 9.03%，拼多多涨 7.51%；亿邦通信跌 11.57%，瑞能新能源跌 7.38%，跟谁学跌 5.08%，触宝跌 3.97%。新能源汽车股普涨，蔚来汽车涨 1.77%，小鹏汽车涨 1.12%，理想汽车涨 1%。2、**第一季度全球并购交易强势回归，总规模达到创纪录的 1.1 万亿美元。这至少是 1998 年以来的最佳年度开局。**3、**日本经济产业省把亚马逊日本、谷歌、苹果 3 家美资公司以及乐天集团、雅虎指定为管制 IT 巨头新法的适用对象。**4、**蔚来汽车第一季度交付 20060 辆汽车，同比增长 423%。**5、**小鹏汽车一季度交付 13340 辆汽车，同比增加 487%；**计划在第二季度公布第三款汽车，并计划在 2021 年第四季度交付。6、知情人士透露，**李泽楷旗下富卫集团倾向于将纽约作为优先上市的地点，最快今年第三季度进行**，计划筹集约 30 亿美，估值超过 150 亿美元。7、特斯拉 CEO 马斯克表示，**该公司在得州奥斯汀的新厂到 2022 年将需要雇佣 1 万名员工，是此前宣布的目标的两倍。**8、苹果公司宣布，**将在加州北部的一个太阳能农场建设一个大型电池存储项目，电池组将来自特斯拉。**

// 海外 //

1、知情人士称，**美国总统拜登的高级国家安全和经济顾问计划于 4 月 12 日与半导体和汽车企业举行会议，讨论全球芯片短缺问题并提出解决方案。**一名政府官员称，白宫也在这个问题上与国会和海外盟友进行接触。其中一位知情人士说，受邀参加会议的公司包括汽车制造商和半导体制造商，以及科技和医疗设备公司，其中包括三星电子、通用汽车和半导体晶圆代工厂格芯。2、美联储戴利：**预计今年通胀将暂时上升**；预计在 2021 年美联储的两个目标都无法达成；将保持宽松的政策。3、美国参议院共和党领袖麦康奈尔：**共和党不会支持拜登的 2.25 万亿美元基础设施和就业计划**；美国应该建造自己能负担的起的东西，而不是通过加税和举债来搞垮经济。4、欧洲央行管委雷恩：**近期经济形势仍以高度不确定性为主，今年第一季度 GDP 可能再次萎缩**；进一步延长封锁措施将影响第二季度经济活动，大流行冲击继续对预期的通胀路径构成持续风险。5、韩国央行行长李柱烈：韩国第一季度 GDP 可能增长约 1%；韩国的失业状况可能早在 3 月就已经结束。6、由于孟加拉国新冠肺炎感染病例数猛增，该国决定自 4 月 3 日起至 4 月 18 日，除英国以外，欧盟国家及阿根廷、巴西等 12 个国家的旅客禁止入境孟加拉国。7、**美国上周首次申请失业救济人数意外上升，达到 71.9 万人，远高于市场预期**，表明恢复疫情期间损失的成百上千万就业需要时日。前一周数据被下修至 65.8 万人。8、**美国 3 月 ISM 制造业 PMI 录得 64.7，创 1983 年 12 月以来新高。**其中，新订单指数录得 68，创 2004 年 1 月以来新高。美国 2 月营建支出环比下降 0.8%，略好于预期的下降 1%。

9、**德国 2 月实际零售销售同比降 9%，预期降 6.3%，前值降 8.7%**；环比升 1.2%，预期升 2%，前值降 4.5%。10、**英国 3 月制造业 PMI 录得 58.9，预期为 57.9**，前值为 57.9。11、**澳大利亚 3 月房价平均上涨 2.8%，创 1988 年 10 月以来最大涨幅。**悉尼房价领涨全澳，上月涨幅达到 3.7%，今年一季度上涨 6.7%。高盛预计，未来两年澳洲房价将上涨 15%。12、**韩国 3 月出口同比增 16.6%，预期增 16.2%，前值增 9.5%**；进口环比增 18.8%，预期增 17.5%，前值增 14.1%。// 商品 //1、**国内商品期货夜盘收盘多数上涨**，能源化工品表现强劲，纸浆涨 3.28%，原油涨 2.39%，沥青涨 1.77%，苯乙烯涨 1.49%，纯碱涨 1.48%，20 号胶涨 1.23%。黑色系多数上涨，焦炭涨 2.21%，螺纹钢涨 1.39%，热轧卷板涨 1.11%，动力煤涨 0.6%，铁矿石涨 0.21%，焦煤跌 1.52%。报 402.8 元/桶。沪金收涨 1.49%报 367.18 元/克，沪银收涨 2.44%报 5215 元/千克。2、**发改委、工信部将组织开展 2021 年全国范围的钢铁去产能“回头看”检查以及粗钢产量压减工作**，引导钢铁企业摒弃以量取胜的粗放发展方式，促进钢铁行业高质量发展。3、粮食储备司司长秦玉云表示，随着拍卖粮源陆续出库到厂，有的贸易企业加快售粮进度，加之进口粮源陆续到港，**近期粮食市场价格有所回落。**4、**广州印发共建粤港澳大湾区国际金融枢纽实施意见和三年行动计划**，明确将推动广州期货交易所充分发挥国家级金融基础设施和平台作用，配合中央有关部门做好交易所开业及交易品种研究储备。5、**波罗的海干散货运价指数上涨 1.2%至 2072 点，该指数在今年一季度已经涨近 50%。**海岬型船运价指数上涨 184 点或 8.3%，至 2394 点，为 1 月

26 日以来最高水平。6、欧佩克+同意在 5-7 月份逐步增加石油产量。哈萨克斯坦能源部表示，**以沙特和俄罗斯为首的 23 个成员国同意 5 月增产 35 万桶/日，6 月再增加 35 万桶/日，7 月份增产 45 万桶/日。**7、欧佩克+声明：**会议批准了针对 5 月、6 月、7 月的产量水平调整，欧佩克+将继续每月召开欧佩克+部长级会议以评估市场环境并决定未来几个月的产量水平调整，每次调整将不超过 50 万桶/日**；部长们同意，过度生产的产油国将在 4 月 15 日之前向欧佩克秘书处提交补偿计划；下一次的联合部长级监督委员会（JMMC）和欧佩克+部长级会议将于 4 月 28 日举行。8、沙特能源大臣：**沙特将在未来 3 个月内逐步撤回 100 万桶/日的额外减产，将在 5 至 7 月分别将自愿减产计划减少 25 万、35 万、40 万桶/日**；欧佩克+仍可能对日产量进行向上或向下 50 万桶的调整；当伊朗石油产出恢复到 2016 年水平时，我们将考虑限制产量。9、俄罗斯副总理诺瓦克：全球石油储备将在 2-3 个月内恢复正常；欧佩克+考虑了与疫情有关的封锁措施；全球油市仍存在不确定性；我们乐观地展望未来；**俄罗斯将在三个月内逐步提高石油产量，5-7 月将增产 11.4 万桶/日。**10、**美国至 4 月 2 日当周石油钻井总数 337 口，创 2020 年 4 月 24 日当周以来新高，预期 330 口，前值 324 口**；美国至 4 月 2 日当周总钻井总数 430 口，预期 424 口，前值 417 口。

// 债券 //

1、银行间主要利率债收益率窄幅波动不足 1bp，国债期货窄幅震荡小幅收跌；月初银行间资金面维持平稳，隔夜回购加权利率小幅上行逾 3bp，其余

期限品种明显下行；一级招标结果向好，新债中标收益率均低于中债估值。2、**上交所借鉴科创板保荐业务现场督导工作的实践经验，已启动对个别公司债券申报项目的现场督导试点工作。**上交所相关人士表示，这次开展现场督导，是严把债券入口关，推进上交所债券市场全链条风险防控机制，实现审核准入、日常监管、风险监测和风险处置有机协同的重要举措。3、央行金融市场司司长邹澜：**中国债券市场表现出比较强的韧性和一定的避险特征**；2 月末，境外机构持有人民币债规模达到 3.7 万亿，同比增长 62%，占债券市场比重为 3.1%，跟国际成熟市场相比较低。4、邹澜：**少数大型企业集团目前还处在风险的暴露期，中低资质的企业还面临融资困境，债务违约的风险比较高**；部分热点城市房价上涨的压力仍然比较大，高杠杆的中小房企的债务违约等潜在风险也值得持续关注。5、【债券重大事件】巴安水务场外支付“17 巴安债”8000 万元，剩余 2.7 亿元未兑付；穆迪下调瑞声科技发行人评级至“Baa2”，展望调整至“稳定”；标普上调神州租车评级至“B-”，展望稳定；“16 隆鑫 MTN001”展期兑付议案未获持有人会议通过；交通银行获准发行 415 亿元无固定期限资本债券。// 外汇 // 1、**在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.5739，较上一交易日贬值 173 基点。**人民币兑美元中间价报 6.5584，调升 129 个基点。2、央行货币政策司司长孙国峰表示，**货币币值稳定对内涵义是保持物价稳定，必须管好货币总闸门**；对外稳定是保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

3、IMF 数据显示，**2020 年四季度，人民币外汇储备总额升至 2675.2 亿美元，实现连续八个季度的增长**，在全球外汇储备占比也升至 2.25%，续创新高。

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。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。

联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218

国元期货总部
地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 21 层
电话：010-84555000

合肥分公司
地址：合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）
电话：0551-62895501

福建分公司
地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）
电话：0592-5312522

大连分公司
地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。
电话：0411-84807840

西安分公司
地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 6 层 06

合肥营业部
地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）
电话：0551-68115906、0551-68115888

郑州营业部
地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室
电话 ：0371-53386892/53386809

青岛营业部
地址：青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 9 层 901 室
电话 0532-66728681

深圳营业部
地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）
电话：0755-82891269

杭州营业部
地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室
电话：0571-87686300