// 热点聚焦 //

1、**中共中央政治局审议《关于新时代推动中部地区高质量发展的指导意见》。**会议指出，中部地区加快建设现代化基础设施体系和现代流通体系，促进长江中游城市群和中原城市群发展，全面推进乡村振兴，积极服务和融入新发展格局。2、**小米集团官宣造车，首期投资为 100 亿元人民币，预计未来 10 年投资额 100 亿美元，雷军将亲自挂帅担任造车子公司 CEO。**雷军表示，小米决定用全资的模式来造车，这将是他人生中最后一次重大的创业项目，愿意押上人生所有荣誉和战绩，为小米汽车而战。小米已经手握 1080 亿元现金流，造车亏得起。3、**贵州茅台年报出炉，2020 年净利润 466.97 亿元，同比增长 13.33%；营业总收入 979.93 亿元，同比增长 10.29%。公司 2020 年度拟每 10 股派 192.93 元，累计派现 242.35 亿元**，约占净利润的 51.9%。贵州茅台表示，公司今年经营目标是营业总收入同比增长 10.5%左右，完成基本建设投资 68.21 亿元。4、中国—世界卫生组织新冠病毒溯源研究联合专家组研究报告发布，此报告是新冠病毒全球溯源中国部分。报告称，**新冠病毒“极不可能”通过实验室引入人类。报告认为调查其他国家的潜在早期传播“是重要的”。**

// 环球市场 //

1、**美股小幅收跌，道指跌 0.3%，纳指跌 0.11%，标普 500 指数跌 0.31%。**安进跌超 2%，微软、思科跌超 1%，纷纷领跌道指。科技股普遍走低，银行股上涨。Archegos 爆仓概念股多数反弹，唯品会涨 8.6%，百度

涨 6.6%，腾讯音乐涨近 5%，VIACOMCBS 涨 3.6%。美国 10 年期国债收益率创 14 个月新高令科技股承压。2、**欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 1.29%报 15008.61 点，刷新历史新高**，法国 CAC40 指数涨 1.21%报 6088.04 点，英国富时 100 指数涨 0.53%报 6772.12 点。3、**亚太股市收盘多数上涨**，韩国综合指数涨 1.12%，日经 225 指数涨 0.16%，澳洲标普 200 指数跌 0.9%，新西兰 NZX50 指数涨 0.58%。4、**国际油价全线走低，美油 5 月合约跌 1.9%报 60.39 美元/桶，布油 6 月合约跌 1.36%报 64.04 美元/桶。**油价止步两连涨，美元走强，且欧佩克+技术专家计划下调石油需求预估。5、**COMEX 黄金期货收跌 1.67%报 1685.9 美元/盎司**；COMEX 白银期货收跌 2.87%报 24.06 美元/盎司。由于美国国债收益率飙升，金价下跌至近三周低点。6、**伦敦基本金属多数走低**，LME 期铜跌 1.29%报 8750.5 美元/吨，LME 期锌跌 1.36%报 2791 美元/吨，LME 期镍跌 1.92%报 15905 美元/吨，LME 期铝跌 1.7%报 2227.5 美元/吨，LME 期锡跌 0.43%报 25240 美元/吨，LME 期铅涨 0.23%报 1961 美元/吨。7、**美债收益率涨跌不一**，3 月期美债收益率涨 0.5 个基点报 0.02%，2 年期美债收益率涨 0.8 个基点报 0.16%，3 年期美债收益率涨 0.8 个基点报 0.332%，5 年期美债收益率涨 0.9 个基点报 0.901%，10 年期美债收益率跌 0.3 个基点报 1.711%，30 年期美债收益率跌 3.8 个基点报 2.37%。8、**欧债收益率全线上涨**，英国 10 年期国债收益率涨 3.7 基点报 0.822%；法国 10 年期国债收益率涨 2.8 个基点报-0.045%；德国 10 年期国债收益率涨 3.2 个基点报-0.289%；意大利 10 年期国债收益率涨 4 个基点报 0.677%，西班牙 10 年

期国债收益率涨 3 个基点报 0.340%，葡萄牙 10 年期国债收益率涨 3.1 个基点报 0.222%。9、纽约尾盘，**美元指数涨 0.38%报 93.2863，创近五个月以来新高**；非美货币多数下跌，欧元兑美元跌 0.41%报 1.1717，英镑兑美元跌 0.17%报 1.374，澳元兑美元跌 0.51%报 0.7596，美元兑日元涨 0.47%报 110.35，美元兑加元涨 0.32%报 1.2631，美元兑瑞郎涨 0.3%报 0.9421，离岸人民币兑美元涨 26 个基点报 6.5724。

// 宏观 //

1、**央行 3 月 30 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，完全对冲到期量。**资金面平稳，Shibor 波动不大。2、**国家发改委等 6 部门动员部署创业带动就业示范行动**，明确要发挥在线教育、智能体育、智慧家政等社会服务领域就业潜力大、带动作用突出的优势，通过实施社会服务领域双创带动就业专项行动，全年创造 60 万个就业机会。3、国家卫健委：3 月 29 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 8 例**，均为境外输入病例（上海 3 例，四川 3 例，广东 2 例）；新增无症状感染者 6 例（均为境外输入）。4、广东省 2021 年《政府工作报告》重点任务分工方案出炉，其中明确：**将推动“跨境理财通”“港澳保险服务中心”“私募股权投资基金跨境投资试点”落地，深化深交所发行上市制度改革**；加快取消汽车等领域行政性限制消费的规定，加快建设具有地方特色的市内免税店。5、**2021 第七届中国广州国际投资年会共签约 183 个项目，投资总额超 8600 亿元，协议达产年产值超 6000 亿元**，涉及人工智能、数字经济、

生物医药、新基建、高端服务业等。6、经济参考报头版刊文称，一季度进入尾声，研判经济形势迎来重要窗口期。据了解，**全国人大财经委、发改委等部门就一季度经济形势展开密集调研摸底，不少地方也陆续召开相关会议。**从这些会议释放的信号来看，除了加快重大项目开工、做好一季度目标任务盘点冲刺外，加力护航中小企业发展也成为重要政策动向，包括减税降费在内的系列扶持举措有望集中落地。

// 国内股市 //

1、**A 股震荡走高，资源股爆发，科技股连续回调。上证指数收涨 0.62%，深成指涨 0.85%，创业板指涨 1.37%。**两市成交额近 7500 亿元。新疆本地股掀涨停潮，医美、军工、稀土、光伏股走强，碳中和概念大幅回调。北向资金净买入逾 38 亿元，中国平安获净买入 6.86 亿元，比亚迪遭净卖出 4.6 亿元。2、**港股震荡收高，恒生指数涨 0.84%，恒生科技指数涨 2.5%；全日大市成交 1692.8 亿港元。**科技、医药健康板块领涨，联想集团大涨逾 12%创新高，京东健康涨 7.6%，美团涨 4.7%，小米尾盘拉升涨 2.2%。南向资金净买入近 33 亿港元，腾讯控股获净买入 14.62 亿港元。3、上海金融法院公开开庭审理原告魏某等 315 名投资者与被告飞乐音响证券虚假陈述责任纠纷一案。**该案是最高人民法院出台《关于证券纠纷代表人诉讼若干问题的规定》以来，全国首例依当事人申请采用普通代表人诉讼程序审理的案件。**4、**证监会同意明志科技、电气风电、新益昌、迅捷兴科创板 IPO 注册。**5、消息称字节跳动在二级市场交易中估值 2500 亿美元**，上轮融资中

估值为 1400 亿美元。6、**小米春季新品发布会下半场继续召开，雷军宣布小米正式启用全新 Logo。小米发布首款折叠屏手机 MIX FOLD，定价 9999 元起。**小米自研新款手机芯片澎湃 C1 同场发布，并应用于 MIX FOLD。小米还将冲击机高端笔记本电脑市场，并发布小米笔记本 Pro 15，售价 6499 元起。7、TCL 董事长李东生透露，**TCL 已在广州设立注册资本 10 亿元的半导体科技公司**，围绕集成电路芯片设计以及半导体材料等相关业务领域进行投资布局。8、**鸿海集团 2020 年净利润 1018 亿新台币，市场预期 1073.7 亿新台币**；销售额 5.36 万亿新台币，市场预期 5.36 万亿新台币。9、**由吉利和百度投资的亿咖通科技与安谋中国共同出资成立的芯擎科技最快将于明年年底推出 7nm 车规级芯片**，台积电将为其代工生产。

// 金融 //1、支付宝宣布，**收钱码提现免费服务再延长 3 年，至 2024 年 3 月 31 日，且不设单笔上限和单日上限。**// 楼市 //1、**深圳加码监管全部涉房贷款，要求商业银行每季度排查房地产信贷调控政策执行、经营贷资金是否存在违规流入楼市等情况。**2、深圳拟出台公积金新政，**允许灵活就业人员申请自愿缴存住房公积金，缴存比例和缴存基数在上下限范围内自由选择。**3、**广州公布 2021 年建设用地供应计划，住宅用地供应 634 公顷，占计划总量的 25%，较前 5 年住宅用地年均供应量高出 22%。**计划还明确，将通过限地价竞配建、竞自持等方式，多渠道拓宽租赁住房来源。4、浙江义乌出台房地产市场平稳健康发展九项政策：**土地出让将视情况“限房**

价、限地价”；自 10 月 1 日起购买的新建商品住房满两年方可转让；在售项目不予上调备案价格。5、杭州开展线上线下联动的二手房中介市场专项检查，**我爱我家、链家等 8 家房地产中介机构被通报告诫，2 家中介机构被通报批评**。

// 产业 //

1、国家能源局：**将加快实施能源领域碳达峰行动，制定更加积极的新能源发展目标**，加快实施可再生能源替代行动，积极构建新能源为主体的新型电力系统，“十四五”末可再生能源的发电装机占我国电力总装机的比例将超过 50%。2、**生态环境部就《碳排放权交易管理暂行条例（草案修改稿）》征求意见。**《草案》提出，碳排放配额分配包括免费分配和有偿分配两种方式，初期以免费分配为主，根据国家要求适时引入有偿分配，并逐步扩大有偿分配比例。3、**水环境治理多个顶层设计文件酝酿出台。**生态环境部表示，今年将印发实施《“十四五”黑臭水体治理攻坚战行动方案》，同时编制出台《重点流域水生态环境保护“十四五”规划》等多个顶层设计文件。4、**发改委产业发展司赴广东省调研新能源汽车、智能汽车、高端装备等产业发展情况**，研究“十四五”期间加快推动产业高端化智能化绿色化的对策措施。5、工信部组织召开汽车显示屏供需对接会提出，**汽车企业和显示屏企业要建立战略合作关系，双方加强协同，努力缓解汽车显示屏供应紧张问题。**6、文化和旅游部对在线旅游企业开展行政指导，**要求做好不合理低价游整治，共同维护旅游市场秩序**；加强平台内经营者资质审核，着力配合打

击未经许可经营旅行社业务等非法经营活动。7、据 AutoForecast Solutions 最新统计，截至目前，**芯片短缺已致全球汽车市场累计减产 115.7 万辆；预计 2021 年全球汽车市场将因此减产超 200 万辆。**8、**全球芯片缺货问题已蔓延至半导体设备领域。**半导体封测设备供应商库力索法半导体警告称，因微控制器缺货，封测设备的平均交付时间延长一倍至 6 个月。9、多位知情人士透露，**元气森林已完成新一轮融资，投后估值达 60 亿美元。**另外，闪送宣布完成 1.25 亿美元 D2 轮融资。“壁仞科技”完成 B 轮融资，成立一年多累计融资超过 47 亿元，创下该领域融资速度及融资规模纪录。

// 国际股市 //

1、**热门中概股多数上涨**，荔枝涨 22.38%，瑞能新能源涨 20.82%，嘉楠科技涨 20.73%，一起教育科技涨 14.57%，唯品会涨 8.6%，百度涨 6.61%，腾讯音乐涨 4.92%。跌幅方面，人人网跌 7.37%，兰亭集势跌 6.45%。新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 5.72%，小鹏汽车涨 7.67%，理想汽车涨 2.12%。2、日本交易所集团 CEO 表示，**野村证券潜在损失异常大，希望野村证券的损失不会导致市场动荡。**3、**瑞士信贷预计，与对冲基金 Archegos 有关的亏损将达到数十亿美元。**三菱东京日联银行称，出现与美国客户有关的潜在损失，预计损失为 3 亿美元。富国银行称，不再对 Archegos 存在风险敞口，没有在此次平仓中遭受损失。4、国际金融协会

（IIF）的数据显示，**新兴市场投资组合势将遭遇 2020 年 9 月以来最大月度资本外流**，截至 3 月 26 日已有 47.9 亿美元资本流出。5、**日本芯片制造商瑞萨电子表示，该公司芯片工厂火灾造成的损失可能比预期更严重。**公司 CEO 也表示，受火灾波及的芯片工厂会按时复产，产能完全恢复可能需要 100 天。6、**三星电子发言人称，该公司位于德克萨斯州奥斯汀的芯片厂产量已接近正常水平。**该厂自 2 月 16 日起因美国寒潮影响停产超过一个月，是三星历史上首次出现生产线停运超过 1 个月的情况，预计损失约 3.55 亿美元。7、受芯片短缺影响，**现代汽车计划于 4 月 5 日至 13 日，暂停其在韩国蔚山第一工厂的生产。**该工厂每年生产 31.1 万辆汽车。8、**苹果公司宣布，将于 6 月 7 日至 11 日以全在线形式举办一年一度的苹果全球开发者大会（WWDC 2021）。**今年 WWDC 免费向所有开发者开放。9、**“共享充电第一股”蓄势待发。**怪兽充电将发行 1750 万股 ADS，发行价格区间为 10.5-12.5 美元/ADS，募集资金 2.1 至 2.5 亿美元，估值为 28 至 34 亿美元，预计 4 月 1 日正式登陆纳斯达克。10、唯品会宣布，**董事会已批准一项股票回购计划，在未来 24 个月内最多将回购 5 亿美元的 A 类普通股。**11、跟谁学创始人、董事长兼首席执行官陈向东宣布，**计划使用个人资金增持公司不超过 5000 万美元的股票。**12、**英国外卖平台 Deliveroo 将 IPO 发行价定为每股 3.9 英镑**，为此前给出的发行价区间的下限，使得公司估值较之前的预期低 13 亿英镑。13、在更多血栓病例出现后，**德国将重新评估**

阿斯利康新冠疫苗。// 海外 //1、IMF：**计划上调 2021-22 年全球 GDP 预期，1 月预计将分别增长 5.5%和 4.2%**；将于下周二（4 月 6 日）发布全球经济展望报告。2、**美国总统拜登将于周三公布一项支出 2.25 万亿美元的就业和基础设施计划，这可能成为美国总统拜登经济议程的基石。**拜登的计划将包括大约 6500 亿美元用于重建美国的基础设施。这项计划还将包括 4000 亿美元用于老年人和残疾人的护理，3000 亿美元用于住房基础设施建设，以及 3000 亿美元用于重振美国制造业。3、日本央行行长黑田东彦：**全球经济有触底的迹象，日本经济正在复苏**；疫情对日本经济的影响将持续很长一段时间。4、**欧元区 3 月工业景气指数为 2，预期为 0，前值由-3.3 修正为-3.1**。经济景气指数为 101，预期为 96，前值为 93.4。5、**美国 1 月 FHFA 房价指数环比升 1%，预期升 1.2%。**1 月 S&P/CS20 座大城市房价指数同比升 11.1%，预期升 11%。6、**日本 2 月经季节调整后的完全失业率为 2.9%，与上月持平。**当月完全失业人数同比增加 35 万，至 194 万，连续 13 个月同比增加；就业人数同比减少 45 万，连续 11 个月同比减少。7、**日本 2 月零售销售环比增 3.1%，预期 0.8%，前值-0.5%**；同比降 1.5%，预期降 2.8%，前值降 2.4%。8、**德国 2 月进口物价指数同比升 1.4%，预期升 1.1%，前值降 1.2%**；环比升 1.7%，预期升 1.3%，前值升 1.9%。// 商品 //1、**国内商品期货夜盘收盘涨跌不一**，能源化工品表现分化，乙二醇涨 2.58%，苯乙烯涨 2.43%，LPG 涨 1.53%，20 号胶跌

2.04%，橡胶跌 1.45%，PVC 跌 1.26%。**黑色系多数上涨，热轧卷板涨 1.23%，刷新历史新高**，动力煤涨 1.22%，铁矿石涨 0.78%，焦煤涨 0.48%，螺纹钢涨 0.06%，焦炭跌 0.02%。农产品涨跌互现，棉纱涨 1.78%，豆一涨 0.48%，红枣涨 0.46%，豆油跌 2.96%，棕榈油跌 2.43%，豆二跌 1.79%。**沪金跌 1.7%，沪银跌 3.07%。**2、大商所：**将于 3 月 31 日新增玉米、鸡蛋、生猪、焦炭、焦煤等 15 个品种基差交易。**3、**欧佩克+技术专家小组同意下调 2021 年石油需求预估**，因沙特认为该数字看起来过高。这一行动得到了阿尔及利亚的支持，几天后欧佩克+将开会讨论 5 月的产量水平。4、欧佩克：**预计石油储备盈余将在第二季度结束前基本耗尽，第二季度末石油库存盈余将降至 300 万桶**；如果延长减产，5 月份的库存将减少 290 万桶/日。5、**波罗的海干散货指数跌 2.73%，报 2103 点。// 债券 //**1、**现券期货先扬后抑，国债期货尾盘跳水小幅收跌，银行间主要利率债收益率震荡反弹转升**；银行间资金面依旧平稳，主要回购利率虽小幅上行但波动不大；煤炭能源类债券成交活跃波动较大，“19 大同煤矿 MTN004”涨超 14%。2、**华东某省就规范地方融资平台征求意见，坚决杜绝恶性债券违约事件和逃废债等违法违规行为。**文件要求：不得脱离投资项目实际盲目举债，举债融资时需主动声明不承担政府融资职能、所举债务是企业债务。3、**财政部将于 4 月 7 日招标发行 570 亿元 3 年期和 580 亿元 7 年期记账式附息国债。**4、Wind 数据统计，截至 3 月 29 日，**中**

国信用债存量规模 23.4 万亿，其中主体评级为 AAA 的达到 10.8 万亿，占比达到 46%，堪称“AAA 级盛况”。随着 AAA 级企业违约数量的不断增加，沉疴遍地的评级业正在失去其应有的公信力。5、证券时报头版刊文称，富时罗素确认将中国国债纳入其世界国债指数，权重为 5.25%，并在 36 个月内分阶段纳入。**基于跟踪该指数的约 2.5 万亿美元管理资金以及 5.25%的纳入权重计算，未来 36 个月，中国债市有望迎来逾 1300 亿美元的被动资金流入。**6、【债券重大事件】华夏幸福累计未如期偿还债务本息合计 372.1 亿元；中诚信国际：“19 华夏 01”利息及回售部分资金未能按期兑付，将债项信用等级由 CC 调降至 C；“17 紫光 03”不能按期足额兑付利息；“18 康美 MTN002”未能按期足额偿付本息；大公将宁夏晟晏实业集团主体及相关债券等级由 AA 下调至 A。// 外汇 //1、周二**在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.5677，较上一交易日贬值 51 基点。**人民币兑美元中间价报 6.5641，调贬 225 个基点。2、**外汇管理局批复同意在广东省（不含深圳）开展合格境内有限合伙人（QDLP）对外投资试点，试点额度为 50 亿美元。**3、印尼央行官员：**已经并将继续在市场上通过“三重干预”稳定印尼盾**，印尼盾汇率被低估，仍有走强潜力。

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 室
电话：029-88604088

上海分公司
地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 3 层 C 区
电话：021-50872756

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

通辽营业部
地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路 37 号世基大厦 12 层
电话：0475-6380818