

FUTURES RESEARCH REPORT

期货研究

瑞达期货 RUIDA FUTURES | 金尝发

每日期货投资观察 2021 年 3 月 30 日 星期二

宏观经济

	2 月实际值	前值
GDP 同比（%）	-	6.5
官方制造业 PMI（%）	50.6	51.3
工业增加值同比（%）	35.1	7.3
固定资产投资同比（%）	35.0	2.9
社会消费品零售同比（%）	33.8	4.6
出口同比（%，按美元计）	154.9	18.1
进口同比（%，按美元计）	17.3	6.5
CPI 同比（%）	-0.2	-0.3
PPI 同比（%）	1.7	0.3
新增贷款（万亿）	1.36	3.58
新增社会融资规模（万亿）	1.71	5.17
M1 同比（%）	7.4	14.7
M2 同比（%）	10.1	9.4

1、 **亚洲对冲基金经理 Bill Hwang 旗下基金 Archegos 上周五爆仓，单日损失超过 100 亿美元，相当于其净资产的 2/3。**这意味着 Bill Hwang 可能创下人类史上单个投资者单日亏损的最高记录。为其提供杠杆的券商也遭到波及，野村证券巨亏 20 亿美元，瑞士信贷称遭受“重大亏损”。美国证券交易委员会表示，正在关注 Archegos 事态，一直在与市场参与者就 Archegos 基金事件进行交流。

2、 **财政部：1-2 月，国有企业营业总收入 10.19 万亿元，同比增长 33.7%，扣除低基数因素后，增长率为 8.2%；**利润总额 5489.4 亿元，同比增长 1.5 倍，扣除低基数因素后，增长率为 10.2%。

3、 **苏伊士运河“世纪大堵船”迎来曙光。**埃及苏伊士运河管理局发布公报说，搁浅货轮已经完全恢复至正常航道，苏伊士运河运输将在 4 天内恢复正常。埃及总统助理表示，埃及将要求船东给予赔偿，船长对事件负责。

4、 **国家卫健委发布首版新冠疫苗接种技术指南，对疫苗的适用对象、免疫程序、接种禁忌等都作出新的规定，**对 60 岁以上人群、育龄期和哺乳期女性、慢性病人群等都提出具体的接种建议。

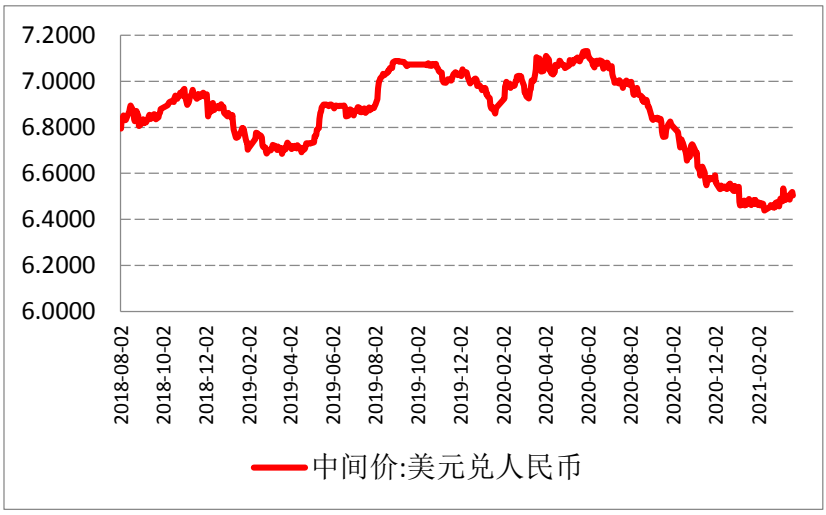
货币市场

	利率水平	较前一日变动（bp）
隔夜 Shibor	1.8140	5.20
7 天 Shibor	2.1580	-1.50
14 天 Shibor	2.3690	-2.80
1 个月 Shibor	2.5540	-1.50

周一（3 月 29 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 5.20bp 报 1.8140%。

外汇市场

美元指数	美元兑人民币	欧元兑美元
92.9237	6.5626	1.1765
0.21% 3.27%,Ytd	0.33% 0.35%,Ytd	-0.24% -3.68%,Ytd



周一（3 月 29 日）**美元指数涨 0.21%报 92.9237，本周涨 0.21%。**欧元兑美元跌 0.24%报 1.1765，英镑兑美元跌 0.20%报 1.3763，澳元兑美元跌 0.10%报 0.7632，美元兑日元涨 0.14%报 109.8250，离岸人民币兑美元跌 356 个基点报 6.5750。**在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.5626，较前一交易日下跌 219 个基点，周跌 219 个基点。**人民币兑美元中间价调贬 40 个基点，报 6.5416。

海外财经新闻

1、**美联储理事沃勒：货币政策完全由美联储的双重使命指导。美联储不会设定为美国政府债务融资的政策。**美联储必须在利率决定上保持独立性，以控制通货膨胀。美债收益率的波动反映了美国经济的复苏。收益率不会以“糟糕的方式”上升，但如果市场变得无序，美联储会做出反应。现在离加息还有很长的路要走。目前市场似乎看到了短期会出现通货膨胀，但未来不会。基于市场的长期通胀预期锚定良好。不太担心美联储的资产负债表规模

2、**欧洲央行上周维持较高的抗疫购债步伐，努力兑现压制收益率以保护经济的承诺。**上周结算的净购买额为 190 亿欧元（约合 224 亿美元），略低于前一周的 211 亿欧元。欧洲央行政策制定者在本月初决定增加购买，此前美国财政刺激引发的全球债券抛售令人们担心投资者正在提前行动并推动欧元区收益超过必要水平。

3、**韩国政府公布整治非法炒地投机措施，从明年起，对拥有不到两年的土地和非项目用地的增值税税率将提高 10 至 20 个百分点。**政府将开展全国范围的地毯式调查，严打韩国土地住宅公社等公职人员的炒地炒房现象。

4、**英国央行介入银行的脱欧迁址计划，坚持要求银行在将岗位或业务从英国迁至欧盟之前先寻求批准。**英国央行认为，其从欧洲央行接到的多个请求超出了审慎监管的需要，担心欧洲当局以金融稳定为由提出非必要的迁址要求。

今日关注

1. 15:00 瑞士 3 月 KOF 经济领先指标
2. 17:00 欧元区 3 月工业及经济景气指数
3. 17:00 欧元区 3 月消费者信心指数终值
4. 20:00 德国 3 月 CPI 月率初值
5. 21:00 美国 1 月 FHFA 房价指数月率
6. 21:00 美国 1 月 S&P/CS20 座大城市房价指数年率
7. 21:00 美联储理事夸尔斯就金融稳定发表讲话
8. 22:00 美国 3 月谘商会消费者信心指数
9. 24:00 美联储博斯蒂克与前美联储官员对话

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。