

宏观与金融期货日报

2021/5/17

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

- 国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第四次排除延期清单。
- 我国公布 4 月工业增加值、固定投资等数据，受上年同期基数逐步抬高的影响，4 月份多数生产和需求指标比 3 月当月增速有所回落。
- 全国碳排放权交易市场启动步入最后阶段，第一个履约周期预分配配额将于近期正式发放。
- 上期能源拟修订《上海国际能源交易中心交易规则》有关条款。
- 沪深两市首批基础设施公募 REITs 项目共 9 家正式获批。
- 欧盟、美国宣布就金属贸易争端达成临时性关税休战。
- 美联储博斯蒂克：预计未来几个月通胀会大幅波动，在接下来的几个月里很难判断潜在的趋势。

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

A 股放量收高，沪指时隔两个多月重回 3500 点；创业板指站上 3100 点，创出近 3 个月新高。上证指数收涨 0.78% 报 3517.62 点，深证成指涨 1.74%，创业板指涨 2.6%。两市成交额达 9300 亿元，北向资金实际净买入 25.78 亿元。抱团股携手反弹，券商股、华为概念、锂电池概念走强。ST 股、小市值股遭资金抛弃，ST 板块逾百股跌停；叶飞“爆料门”持续发酵，东方时尚等多股跌停。沪深两市主力资金全天净流出 234.42 亿元。长安汽车、京东方 A、中国平安资金净流出居前；今日涨停的华友钴业、中远海控资金净流入靠前。

北向资金今日净买入 25.78 亿元，连续 2 日净买入。五粮液、美的集团、贵州茅台分别获净买入 7.64 亿元、6.65 亿元、6.39 亿元。复星医药净卖出额居首，金额为 3.96 亿元。

恒生指数收涨 0.59%，恒生科技指数涨 1.78%；大市成交缩至 1456.3 亿港元，南向资金净买入 85.56 亿港元。科技、有色股涨幅居前，美团涨超 4%，哔哩哔哩涨近 8%，腾讯涨 3%，山东黄金、紫金矿业涨超 5%。可选消费股强势，教育、汽车、体育用品等子板块股爆发，思考乐教育大涨逾 20%，长城汽车涨超 7%。

国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第四次排除延期清单

对《国务院关税税则委员会关于第二批对美加征关税商品第二次排除清单的公告》中的 79 项商品，延长排除期限，自 2021 年 5 月 19 日至 2021 年 12 月 25 日，继续不加征我为反制美 301 措施所加征的关税。

我国公布 4 月工业增加值、固定资产投资等数据，受上年同期基数逐步抬高的影响，4 月份多数生产和需求指标比 3 月当月增速有所回落

中国 4 月规模以上工业增加值同比增长 9.8%；两年平均增长 6.8%，比 3 月份加快 0.6 个百分点；环比增长 0.52%。1-4 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 20.3%，两年平均增长 7%。4 月社会消

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。

费品零售总额同比增长 17.7%，两年平均增长 4.3%；环比增长 0.32%。1-4 月份，全国网上零售额同比增长 27.6%，两年平均增长 13.9%。1-4 月固定资产投资（不含农户）同比增长 19.9%，两年平均增长 3.9%；其中，民间固定资产投资同比增长 21%。4 月份固定资产投资（不含农户）环比增长 1.49%。1-4 月房地产开发投资同比增长 21.6%，两年平均增长 8.4%；商品房销售面积同比增长 48.1%，两年平均增长 9.3%。

统计局表示，受上年同期基数逐步抬高的影响，4 月份多数生产和需求指标比 3 月当月增速有所回落。总的来看，4 月份我国经济运行稳中加固、稳中向好，但国内经济恢复基础尚不牢固，发展中出现一些新情况新问题。下阶段要继续抓住当前稳增长压力较小的窗口期，科学精准实施宏观政策，促进经济稳定运行在合理区间。

全国碳排放权交易市场启动步入最后阶段，第一个履约周期预分配配额将于近期正式发放

届时全国各省级生态环境厅核对企业配额发放数量，将配额分别发放至本省（市）重点排放单位登记账户。上海环境能源交易所总经理刘杰透露，全国碳市场建设已经进入关键阶段，6 月底前将正式启动上线交易。

上期能源拟修订《上海国际能源交易中心交易规则》有关条款

明确因不可抗力、技术故障、意外事件等原因导致或者即将导致交易、结算、交割、行权与履约等业务全部或者部分无法正常进行时，上期能源根据业务规则采取必要的紧急措施。

沪深两市首批基础设施公募 REITs 项目共 9 家正式获批

首批 5 单基础设施公募 REITs 项目经上交所审核通过并向证监会申请注册后，正式获得证监会准予注册的批复，标志上交所基础设施公募 REITs 试点进程又跨越一个重要的里程碑。首批项目涵盖收费公路、产业园、仓储物流和污水处理四大主流基础设施类型，聚焦优质资产，创新规范并举，具有良好示范效应。

深交所首批 4 单基础设施公募 REITs 获证监会注册，标志着市场首批基础设施公募 REITs 产品

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。

试点工作又迈出重要一步，并将进入基金公开发售阶段。首批基础设施项目预计募集规模合计近 140 亿元。

欧盟、美国宣布就金属贸易争端达成临时性关税休战

当地时间 17 日，欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基斯在社交媒体上表示，为重启跨大西洋关系，欧盟将暂时停止执行就美国加征钢铝关税而出台的反制措施。他说，此举将为欧美双方就钢铝关税争端找到共同的解决方案创造条件。欧美钢铝关税争端始于 2018 年 6 月，当时美国政府以国家安全受到威胁为由，对欧洲、亚洲及其他地区的钢铝产品加征关税。此后，欧盟也宣布反制措施，对蔓越莓、橙汁、花生酱、牛仔裤、化妆品、摩托车和钢铁制品等一系列美国产品征收报复性关税。

美联储博斯蒂克：预计未来几个月通胀会大幅波动，在接下来的几个月里很难判断潜在的趋势

今年夏天市场将发生很大变化；会一直关注经济复苏的速度，健康的通货膨胀水平是经济健康的标志；目前不太担心楼市动态；将关注夏季木材市场和价格压力。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_19664

