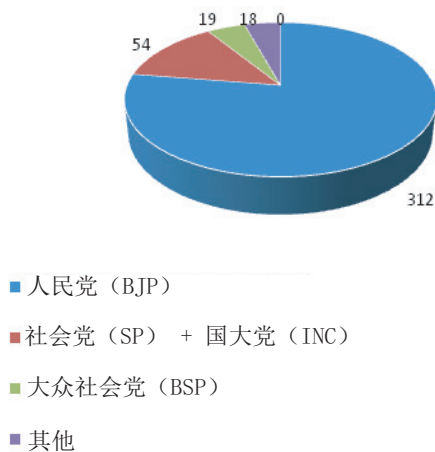
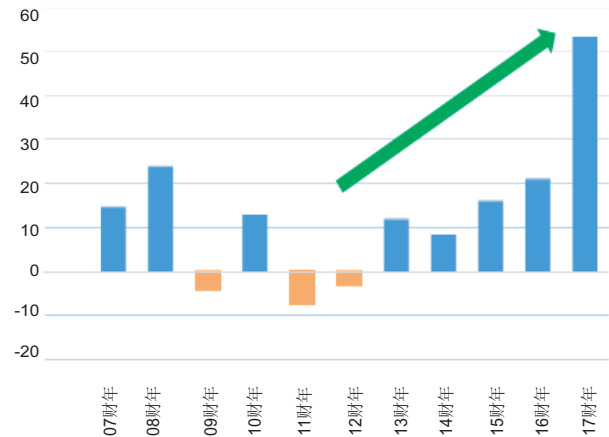


## 北方邦选举——各党派及所获席位



资料来源：选举委员会，《印度快报》  
(说明：截至2017年3月31日，按美元对印度卢比汇率为64.8换算)

## 印度共同基金行业的净流入/净流出 (十亿美元)



资料来源：印度共同基金协会 (AMFI)，UTI国际

### 1. 人民党在关键的北方邦选举中胜出

总理纳伦德拉·莫迪所在的人民党于北方邦选举中与盟友一道夺得312个席位（截至3月11日），占全部席位的三分之二以上。由于北方邦是印度人口最多的邦，占全国总人口的16.2%，再加上人民党以压倒性的优势战胜当前执政的社会党及其与国大党结成的联盟，历经14年之久重回北方邦执政，因此这场选举殊为关键，而且深受瞩目。它标志着政策的连续性，同时提高了人民党在2019年全国大选中连选胜出的机会，故而深得外国投资人看好。

### 2. 共同基金行业管理资产总规模创纪录飙升，净流入激增155%（印度共同基金协会数据）

印度共同基金全行业管理资产总规模于2017年2月底创下新纪录，达到17.89万亿卢比（约合2750亿美元）。本财年（截至2017年3月）共同基金净流入激增至529亿美元，而一年前仅为207亿美元，创下近十年来最高增速。

### 3. 政府宣布自4月底开始公布新的IIP和WPI指标

作为宏观经济数据的两大关键指标，工业生产指数（IIP）和批发价格指数（WPI）将以2011-2012年作为基准年份（此前为2004-2005年），按照新的系列进行测量。这可有效提升数据的准确度，并与GDP系列数据计算达成一致。对于IIP来说，本次基准年份变更被视为更好地测量经济活动之举；对于WPI而言，则可提高该指标与CPI之间的可比性。

### 4. 综合采购经理人指数（PMI）和印度工业生产指数（IIP）在废除大钞之后首度复苏

二月份日经印度综合PMI（私营部门经济活动指标）上涨，从一月份的49.4攀升至50.7，是废除大钞之后的首次扩张（低于/高于50分别表示收缩/扩张）。同时IIP（工业生产指数）也出现复苏，一月份同比上涨2.7%，高于十二月向上修正后的-0.1%，令舆论预期大跌眼镜。所有数据都显示经济活动正在向趋势水平回归。

### 5. 全球机构依然认为印度GDP增速超过7%，高于其他新兴经济体

惠誉表示，2017财年印度经济将增长7.1%，此后两个财年将上行至7.7%。世界银行首席执行官克里斯塔利娜·格奥尔基耶娃将2016-2017年度的印度GDP增速限定为7%，并表示持续的改革、商品服务税的实施预示着经济的向好。因废除大钞事宜，经合组织先前将印度的2017财年增长预测从7.4%调低至7%，但表示下一财年增速将加快至7.3%，并将在2019财年进一步提高。

### 6. 印度中央政府提出国内采购政策以促进“印度制造”运动

印度中央政府提出一项全国性的政府采购政策，以增加国内商品采购、促进“印度制造”运动（印度国内制造部门扩张运动）。采购商品既有铁路项目用钢等原材料，也有手机和计算机。估算支出为每年2万亿卢比（约合300亿美元），对印度国内生产企业优先给予特别对待。该方案将符合WTO规范。

本报告不构成股票/信托单位的报价，且不属于建议、观点陈述或广告，同时不构成对任何证券的利率或价格的未来可能动向所做出的预测或表述。上述陈述的内容仅供参考，并不针对本陈述特定收取人的特定目标、财务状况和具体需要。本文使用者应针对投资于本文所述证券、金融工具的适当性以及本文所述投资策略的适当性寻求建议。