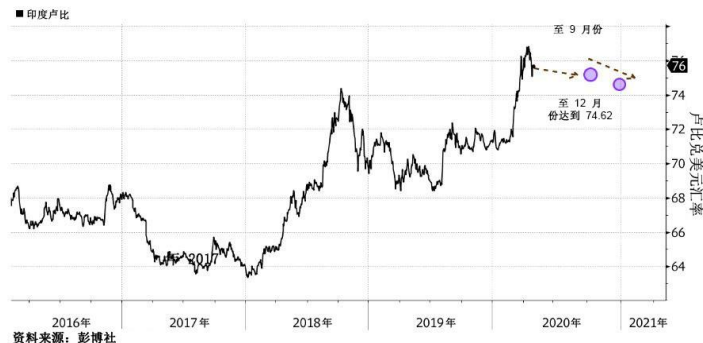


亮点

行情看涨

经常账目赤字得到改善，卢比在未来几个月有望上涨



随着原油价格下跌，印度卢比汇率从 4 月份的历史低点反弹约 2%。印度因原油买入价下降节省了 400 亿美元，经常账目实现平衡。彭博社的分析研究员调查显示，预测到年底印度卢比可能还会上涨 1%，达到 74.74。（资料来源：彭博社）

在燃油月销量录得超过12年来的最糟糕表现之后，印度的燃油消耗出现回升迹象。随着种植季节来临，拖拉机和水泵的燃料需求将会增加，而在这场全球最大的疫情解除后，也会有更多的卡车上路，如此一来，5 月份的燃料需求预期会比 4 月份高出 25%。Indian Oil Corp. 是印度最大的炼油企业，随着需求有望回暖，该公司开始提高产能，并计划到 5 月底将其炼油厂的产能恢复到 80%。尽管印度的封锁时间延长到了 5 月 17 日，但政府放松了对农村地区以及无感染地区的封锁，以便农民和部分行业复工复产。此外，特别经济区等市区的工业企业以及药品、药物和医疗器械以及 IT 硬件等必需品的生产单位也获准复工。（资料来源：彭博社）

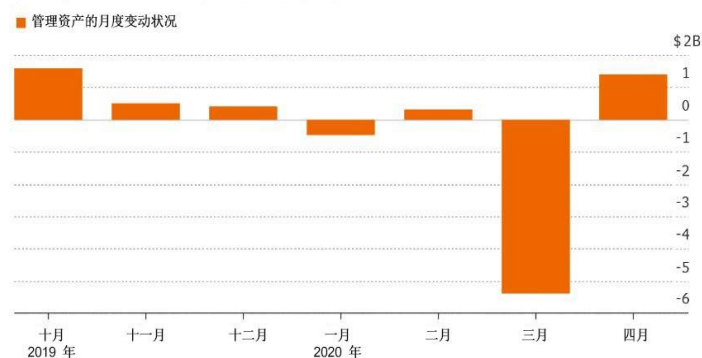
印度已接触了超过 1,000 家美国企业和海外考察团，提供优惠政策吸引生产商迁出中国。中国对新冠病毒疫情的处理预计将导致全球贸易关系恶化，许多企业开始寻找中国以外的供应渠道。印度将优先考虑医疗设备供应商、食品加工企业、纺织品、皮具及汽车配件制造商，并已就 550 多种产品进行讨论。尽管总体成本仍高于中

国，但印度的技术工廉价、可用土地多，对美国和日本企业更具有吸引力。此外，印度政府还保证，印度政府会考虑具体的劳动法修改要求，延迟将数字交易税加入本年度预算，以吸引投资者。（资料来源：BloombergQuint）

印度目前正在部署商用喷气机、军用运输机及海军战舰，计划将滞留在世界各地的印度公民撤回国内，这将是和平时规模最大的一次撤离行动。仅在阿联酋，就有 200,000 名印度公民申请回国。印度作为世界上第二人口大国，此前已经在严格实施 40 天的居家隔离措施后放松了部分地区的人员流动限制。撤离者须自行承担交通费。（资料来源：彭博社）

猜猜谁回来了

印度股票交易所交易基金的管理资产 4 月份大幅增加



印度政府宣布将借款增加 50% 以上，市场猜测政府还会采取进一步财政刺激措施，推动印度股市上涨。印度的新借款计划意味着政府将增加财政支出，以支持这个亚洲第三大经济体对抗疫情，此举将提振印度股市的市场情绪。今年 4 月，印度股票交易所交易基金的管理资产增幅已创下下半年来的最高水平。印度政府采取的刺激措施和部分放松封锁推动印度股市上扬，自 3 月份暴跌带来的 54 亿美元损失中收复了 14 亿美元。散户连续第二个月涌入股市，资金流入净额达到 4,500 万美元。（资料来源：彭博社）

重要信息

本报告不构成股票/股票交易单位的要约，亦非推荐书、意见陈述书或广告。不可将本报告视为对证券利率或价格的未来变动作出的预测或声明。上述陈述内容仅供参考，不考虑该陈述书具体接收者的具体目标、财务状况和特殊需求。本文档使用者应就投资本文中提及的任何证券、金融工具或投资策略的适当性寻求建议。

如果您想了解更多信息，借此实现投资目标，请联系您的 UTI 投资代表或访问 www.utifunds.com

Signatory of:

