

冠力日参：美国拟引《国防生产法》加速制疫苗

报告日期：2020/12/13

市场简报

尽管全球陆续传出疫苗接种计划，激励投资者信心。但美国国会的振兴方案协商仍陷入胶着，各地染疫人数也还在攀升，不断影响利多行情。亚洲股市上周五收盘涨跌多。恒生指数上涨 0.36%，上证指数下跌 0.77%，日经 225 下跌 0.39%。

英国和欧盟警告，极有可能出现英国无协议脱欧局面，受此影响，欧洲股市上周五收低。FTSE100 下跌 1.04%，DAX 下跌 1.36%，法国 CAC40 下跌 0.76%。

美国新一轮新型肺炎疫情援助方案进展缓慢，加上英国与欧盟接近期限前仍未达成脱欧协议，投资者采取观望态度，美国股市上周五涨跌互见。道琼工业指数上涨 0.16%，标普 500 指数下跌 0.13%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.54%，黄金上涨 0.18%，比特币下跌 1.35%。

最新快讯

- 美联储会在 12 月 16 日结束的政策会议上是否会决定延长所购买国债的加权平均期限。2021 年世界经济增长速度预计将大幅回升。
- 虽然美国两党在刺激计划的规模上更接近达成一致，但他们在保护企业免遭大流行病相关诉讼的问题上仍处于僵持状态
- 美银：美联储可能维持政策利率和资产购买不变，因为“目前的经济和金融状况都不足以让进一步的政策放松合理化”。
- 华尔街：世界经济将在 2021 年初缓慢爬行，然后在疫苗以及更多财政刺激措施的提振下大幅反弹。
- 摩根士丹利：预计来年经济将增长 6.4%，并维持对 V 形复苏的预期。花旗预计经济将增长 5%。
- 高盛：标普 500 指数公司的利润率正在触底，明年，受收入复苏以及包括低劳动力成本在内的支出减少推动，利润率将会大幅反弹。
- 道明：预计美联储最早本月延长其所购买资产的加权平均期限，但不会改变每月 1200 亿美元的购买总额（国债加上 MBS）。
- 美联储给债市通货再膨胀交易投下阴影，凸显央行干预时代的影响。
- 美国参议院批准为期一周的临时开支草案，意味着联邦政府暂时不会因为融资问题而在周五深夜停摆。



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港湾仔湾仔道 83 号 16 层

关注冠力金融微信公众号：



Zihan Shang

(852) 2768 3832

zihan.shang@grandlyifg.com

Mingpong Tse

(852) 2768 3831

bonn.tse@grandlyifg.com

- 欧洲监管机构正在评估撤销对当地银行派发股息的限制，但仅容许 20%左右的派息率上限，以在金融系统上保留资本。
- 阿斯利康表示将以 390 亿美元的现金和股票收购 Alexion, 增加罕见病和免疫学治疗研发方面的专长。
- 华府推出「神速行动」加速疫苗生产，按《国防生产法》协助辉瑞取得更多疫苗原料及设备。
- 辉瑞新冠疫苗获得美国 FDA 紧急使用授权。
- 中国科兴新冠疫苗会在巴西投产，定价实惠吸引拉美国家抢购。
- 香港“铺王”寻求出售数百亿港元房地产资产 错买在高点、如今脱手难。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2020年12月11日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	30046.4	0.16%	彭博商品指数	74.8682	-0.03%			
标普500	3663.5	-0.13%	布伦特原油	49.98	-0.54%			
欧洲斯托克50	3485.8	-1.04%	黄金	1839.85	0.18%			
英国FTSE100	6546.75	-0.80%	比特币	18101.38	-1.35%			
德国DAX	13114.3	-1.36%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	5507.55	-0.76%	美元指数	90.971	0.16%			
日经225	26652.5	-0.39%	欧元美元	1.2112	-0.21%			
恒生指数	26505.9	0.36%	美元人民币	6.5463	0.04%			
上证指数	3347.2	-0.77%	港币人民币	0.84459	0.04%			
深证成指	13555.14	-1.28%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	16525.4	-0.97%	3m SHIBOR	3.016	-0.8bp			
MSCI世界指数	2628.6	0.00%	3m LIBOR	0.2195	0bp			
VIX	23.3	0.8	美国10年利率	0.8964	-0.99bp			

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间 (北京)	国家	数据/事件
09:30	中国	11月新屋价格 (月率) (前值为0.15%)
12:30	日本	10月第三产业指数 (月率) (预估为1.2%，前值为1.8%)
12:30	日本	10月产能利用率 (月率) (前值为6.4%)
12:30	日本	10月工业生产 (年率) (前值为-3.2%)

来源：冠力资产

重要说明：本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

披露：此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第4类就证券提供意见和第9类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下列情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格1中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。