

冠力日参：日本拟推 73.6 万亿日元刺激计划

报告日期：2020/12/8

市场简报

亚洲股市继上周涨势后，今周一表现回软，投资者关注本周几项重大事件，其中包括新冠疫苗开始施打、美国会新振兴方案进展，以及英欧贸易谈判持续紧张。恒生指数下跌 1.23%，上证指数下跌 0.81%，日经 225 下跌 0.76%。

中美关系恐进一步恶化，市场关注英国与欧盟恢复贸易谈判与美国国会的新纾困计划的谈判进展，观望气氛浓厚，欧洲股市周一大多收低。英国周二将为民众注射新冠疫苗，消息利好当地股市。FTSE100 上涨 0.08%，DAX 下跌 0.21%，法国 CAC40 下跌 0.64%。

新冠疫情横扫美国各州，引起市场对当局可能收紧防疫限制措施的担忧，美国股市周一收挫。道琼工业指数下跌 0.49%，标普 500 指数下跌 0.19%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.16%，黄金上涨 1.3%，比特币上涨 1.38%。

最新快讯

- 新冠疫情追踪：美国单日新增新冠死亡人数追平 4 月份峰值，住院数量持续增加，纽约市或将关闭室内餐饮，传染病专家福奇也发出圣诞节警告。德国考虑采取更严厉的防疫措施。
- 英国下议院投票恢复《内部市场法案》中被删除的有违脱欧协议的条款，首相约翰逊和欧盟委员会主席冯德莱恩将在未来几天会面推动贸易谈判。
- 美国两党围绕政府支出法案与疫情纾困法案的谈判进展艰难，法案拍板将推迟到原定截止时间周五晚之后。
- 日相菅义伟推出总规模 7070 亿美元的新刺激方案，今天上午将公布的修正后 GDP 数据可能会证实日本经济第三季度以 50 年来最快的速度回升。
- 美国 10 月份消费信贷增长放缓，逊于预期水平，反映出新冠疫情继续限制消费行为。
- OPEC+ 下一次全面部长级会议计划在 1 月 4 日举行，审议下一轮的供应调整。
- 美国候任总统拜登表示，他将在周五揭晓国防部长人选。



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

- 惠誉：2020 年全球 GDP 料下降 3.7%，降幅低于此前预期的 4.4%。
- 世界经济论坛 2021 年会将于 5 月 13 日至 16 日在新加坡举行，不是传统地点瑞士。
- Airbnb 上调 IPO 询价区间至 56-60 美元，潜在估值或达 420 亿美元。

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7日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	30069.8	-0.49%	彭博商品指数	73.9416	-0.48%
标普500	3692.0	-0.19%	布伦特原油	48.68	-1.16%
欧洲斯托克50	3530.1	-0.26%	黄金	1862.73	1.30%
英国FTSE100	6555.39	0.08%	比特币	19084.67	1.38%
德国DAX	13271	-0.21%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	5573.38	-0.64%	美元指数	90.868	0.18%
日经225	26547.4	-0.76%	欧元美元	1.2109	-0.10%
恒生指数	26506.9	-1.23%	美元人民币	6.5298	-0.03%
上证指数	3416.6	-0.81%	港币人民币	0.8425	-0.02%
深证成指	13973.48	-0.38%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	16914.9	-0.87%	3m SHIBOR	3.076	-0.7bp
MSCI世界指数	2639.7	0.00%	3m LIBOR	0.22588	0bp
VIX	21.3	0.5	美国10年利率	0.9228	-4.31bp

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
18:00	欧元区	第三季度GDP环比终值 (预估为12.6%，初值为12.6%)
18:00	欧元区	12月ZEW投资者预期指数 (前值为32.8)
18:00	德国	12月ZEW投资者预期指数 (预估为46，前值为39)
19:00	美国	11月NFIB中小企业乐观程度指数 (预估为102.5，前值为104)

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。