

冠力日参：市场料拜登政府政策将收紧原油供应

报告日期：2021/1/21

市场简报

亚洲股市周三涨多跌少，因市场静待美国总统当选人拜登宣誓就职之际，美国准财长耶伦在任命听证会上的发言对投资者带来激励。恒生指数上涨 1.08%，上证指数上涨 0.47%，日经 225 下跌 0.38%。

欧洲股市周三收好，此前荷兰芯片设备制造商艾司摩尔和瑞士奢侈品集团历峰集团公布令人鼓舞的财报，且拜登今日宣誓就任美国总统，投资者希望将出台大规模刺激计划。FTSE100 上涨 0.41%，DAX 上涨 0.77%，法国 CAC40 上涨 0.53%。

美国股市周三收盘创下新高，主因是拜登宣誓就任美国第 46 任总统，引发市场期待华府推出新一轮刺激计划，疫苗配送和接种也将更顺畅。道琼工业指数上涨 0.83%，标普 500 指数上涨 1.39%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.32%，黄金上涨 1.71%，比特币下跌 4.31%。

最新快讯

- 拜登宣誓就任美国总统，舒默担任参议院多数党领袖。拜登上任当天将签署至少 15 项行政令，推翻特朗普在移民等方面的政策，其中包括重新加入《巴黎气候协定》和世界卫生组织，停止修建边界墙。
- 据悉拜登团队担心新毒株肆虐和疫苗接种缓慢或有损其遏制疫情承诺。
- 中国在特朗普卸任之际制裁其高官，国务卿蓬佩奥和国安顾问等 28 人上黑名单，他们及其家属被禁止入境中国内地和香港、澳门，他们及其关联企业、机构也已被限制与中国打交道、做生意。
- 日本央行周四的议息会议料维持货币政策不变，市场的关注重点将转移至日本央行的经济展望之上。据悉央行很可能考虑调降对整体经济的评估，并下调对截至 3 月底的整个财年的经济预测。
- 欧洲央行周四将公布货币政策决定，料维持基准利率不变，行长拉加德料在记者会上强调该行 12 月预测面临的下行风险。



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

- 加拿大央行维持利率不变，重申将低利率维持至 2023 年的承诺，没有迹象表明央行计划在短期内削减刺激措施或采取更多行动。官员们略微下调 2021 年经济增长预期，但大幅调高 2022 年增长预测。
- 新冠疫情追踪：拜登将修补美国与世卫组织之间的关系。据报世卫计划未来几周和数月内批准由西方国家和中国制造商生产的多种新冠疫苗。研究显示辉瑞新冠疫苗料对英国变异病毒有效，南非毒株或更难预防。
- 摩根士丹利创出历史最佳年度业绩，投资银行业务收入超过分析师预期。花旗集团在去年受到监管机构的谴责后，据悉将削减数十名高管的奖金。
- 美国 1 月份房屋建筑商信心指数下滑至四个月低点，弱于经济学家预期中值。但截至 1 月 15 日当周购房抵押贷款申请升至 2008 年以来最高。
- 受新冠疫情冲击，美国商业房地产交易在 2020 年下降了 32%，曼哈顿商业地产成交降至全国第五，达拉斯排名第一。
- 原油期货价格连 2 日收高，因市场预期拜登政府将投入积极的疫情援助支出。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标				2021年1月20日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	31188.4	0.83%	彭博商品指数	80.3019	0.31%		
标普500	3851.9	1.39%	布伦特原油	56.08	0.32%		
欧洲斯托克50	3624.0	0.80%	黄金	1871.84	1.71%		
英国FTSE100	6740.39	0.41%	比特币	34913.07	-4.31%		
德国DAX	13921.37	0.77%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	5628.44	0.53%	美元指数	90.445	-0.06%		
日经225	28523.3	-0.38%	欧元美元	1.2106	-0.19%		
恒生指数	29962.5	1.08%	美元人民币	6.4664	-0.19%		
上证指数	3583.1	0.47%	港币人民币	0.83415	-0.20%		
深证成指	15223.36	1.46%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	18412.7	0.25%	3m SHIBOR	2.575	0.2bp		
MSCI世界指数	2761.5	1.06%	3m LIBOR	0.22363	0bp		
VIX	21.6	-1.7	美国10年利率	1.0802	-0.84bp		

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
15:45	法国	1月制造业信心指数 (预估为94, 前值为93)
21:30	美国	12月建筑许可年率 (预估为160.8万, 前值为163.5万)
21:30	美国	12月新宅开工年率 (预估为156万, 前值为154.7万)
21:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为93.5万, 前值为96.5万)

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。