

冠力日参：中纽签升级版自贸协议

报告日期：2021/1/27

市场简报

亚洲股市周二回吐，未能延续周一强劲涨势，主因拜登推出的巨额振兴美国经济方案可能遭到稀释，甚至拖上数周仍无法通过，引发市场不安情绪。恒生指数下跌 2.55%，上证指数下跌 1.51%，日经 225 下跌 0.96%。

欧洲股市周二收好，资产管理公司瑞银和汽车零部件制造商奥托立夫等企业发布强劲财报，且国际货币基金组织上调了对 2021 年全球经济增长的预估。FTSE100 上涨 0.23%，DAX 上涨 1.66%，法国 CAC40 上涨 0.93%。

美国股市周二收挫，摆脱了纪录收盘高位，投资者消化一批企业财报，以及美联储周三将发布政策声明令走势受限。道琼工业指数下跌 0.07%，标普 500 指数下跌 0.15%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.36%，黄金下跌 0.27%，比特币下跌 2.09%。

最新快讯

- 国际货币基金组织上调今年全球经济增长率预估至 5.5%，对中国的预估略为降低至 8.1%。该组织初步预计，拜登刺激计划可能在三年内使美国 GDP 增加 5%。
- 美国参议院多数党领袖舒默表示，参议院可以用预算协调策略以简单多数票表决通过新刺激法案。此前白宫国家经济委员会称，刺激措施必须迅速推出且涵盖广泛。
- 舒默表示，他和麦康奈尔在参议院组织分工方面接近达成协议，此举将为开始讨论拜登的政策议程铺平道路。
- 美国参议院确认布林肯出任国务卿，未来他的任务包括以新方式对抗中俄，与盟友重建信任，恢复美国与伊朗核谈判等。
- 美国商务部长提名人选 Gina Raimondo 承诺“积极”打击中国不公平贸易行为，但没有明确表示是否把华为保留在需要申请许可的实体清单上。
- 据悉欧洲央行决策者同意更深入研究疫情爆发以来欧元兑美元升值问题，重点考察其是否由于欧洲央行和美联储的刺激政策差异所致。



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

- 据悉欧洲央行决策者同意更深入研究疫情爆发以来欧元兑美元升值问题，重点考察其是否由于欧洲央行和美联储的刺激政策差异所致。
- 欧洲央行：加强对银行信用风险审查，以了解银行业为疫情可能引发的贷款违约潮所做准备。
- 新冠疫情追踪：全球新冠确诊病例总数超过 1 亿。欧盟与阿斯利康之间的对峙升级，德国敦促欧盟限制疫苗出口。辉瑞称将比预期快 2 个月向美国供应 2 亿剂新冠疫苗。拜登团队打消到春季实现疫苗普遍接种的预期。
- 周二美国经济数据：1 月份消费者信心改善，对经济和就业前景更感乐观。受处于历史低位的抵押贷款利率推动，20 个城市房价在 11 月份取得 2014 年以来最快上涨。
- 全球外汇交易量大幅反弹，10 月份美元/人民币成交额达到创纪录的 845 亿美元，与 2020 年 4 月相比增长了 56%，当月北美日均外汇交易量较 4 月猛增 22%，伦敦市场劲增 7%
- OPEC：石油市场现货溢价预示着 2021 年将是一个好年头。
- 美国参议院投票否决了弹劾违宪的动议，将推进特朗普弹劾审判。而根据公告，特朗普在棕榈滩开设了一个办公室来“增进美国的利益并继续其政府的议程”。
- 微软第二财季营收及每股收益均超过分析师预估，星巴克销售下降且首席运营官即将离职，股价盘后走低。
- 据悉摩根士丹利和高盛的投行员工的奖金增幅在亚洲同行中居前，摩根士丹利亚洲投行员工的总奖金池提高了大约 20%，高盛的增幅大约为 15%。
- 中国及纽西兰签升级自贸协议，木材制品享免关税优惠。

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26日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	30937.0	-0.07%	彭博商品指数	80.4799	0.63%			
标普500	3849.6	-0.15%	布伦特原油	56.08	0.36%			
欧洲斯托克50	3592.8	1.12%	黄金	1850.92	-0.27%			
英国FTSE100	6654.01	0.23%	比特币	32017.04	-2.09%			
德国DAX	13870.99	1.66%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	5523.52	0.93%	美元指数	90.185	-0.23%			
日经225	28546.2	-0.96%	欧元美元	1.216	0.17%			
恒生指数	29391.3	-2.55%	美元人民币	6.4652	-0.23%			
上证指数	3569.4	-1.51%	港币人民币	0.83398	-0.23%			
深证成指	15352.42	-2.28%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	18647.1	-1.94%	3m SHIBOR	2.589	1bp			
MSCI世界指数	2754.1	-0.10%	3m LIBOR	0.21288	0bp			
VIX	23.0	-0.2	美国10年利率	1.0347	0.52bp			

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
9:30	中国	12月规模以上工业企业利润同比 (前值为15.5%)
15:00	德国	2月GfK消费者信心指数 (预估为-7.9, 前值为-7.3)
15:45	法国	1月消费者信心指数 (预估为94, 前值为95)
21:30	美国	12月耐用品订单环比初值 (预估为1%, 前值为1%)

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。