

冠力日参：欧盟管制境内新冠疫苗出口

报告日期：2021/2/1

市场简报

亚洲股市上周五延续跌势，部分因为投资者忧心股市估值过高，加上疫情飙升、新变异病毒株，以及全球疫苗接种作业未能顺利进行等因素，拖累股市下挫。恒生指数下跌 0.94%，上证指数下跌 0.63%，日经 225 下跌 1.89%。

欧洲股市上周五收低，投资者继续忧虑疫情接种进展缓慢不利经济，并且注视美股市况波动。 FTSE100 下跌 1.82%，DAX 下跌 1.71%，法国 CAC40 下跌 2.02%。

美国股市上周五显著下挫，因美国部分投资平台放宽较早时的投资限制，散户再度大举入市买入 GameStop 等股份，触发对冲基金等投资者沽空盘平仓，以及沽出其他获利股份抵销损失，美股波动性加大。道琼工业指数下跌 2.03%，标普 500 指数下跌 1.93%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.63%，黄金上涨 0.24%，比特币上涨 4.19%。

最新快讯

- 美股上周追随全球股市跌势，标普 500 指数下挫近 2%，跌破去年收盘点位，创下 3 个月来最大单周跌幅。
- 全球股市上星期也创下 10 月末以来最大下跌，部分原因是短线交易者大举购买被做空股票，引发对冲基金阵脚大乱、交易平台承压。
- 投资者还在衡量疫情发展前景，此前强生公司表示其单剂新冠疫苗对接种者有强大保护力，但是对南非变异毒株的有效性相对较低。
- 科学研究人员表示，针对南非毒株等变异新冠病毒，可能必须对新冠疫苗进行调整以改进疫苗保护率。
- 强生单剂新冠疫苗对新冠中重症保护率为 66%。
- 法国总统马克龙对阿斯利康和牛津大学新冠疫苗在老年群体中的有效性提出了质疑，称其对 65 岁以上人群而言“类似无效”。
- 鉴于欧盟的疫苗接种进度远远落后于英国和美国，欧盟委员会要求辉瑞、阿斯利康等公司在将欧盟境内生产的疫苗出口他国之前必须事先获得批准。
- 匈牙利成为欧盟第一个批准中国新冠疫苗的国家。
- 欧盟公布了一项严格的新冠疫苗出口管制计划，全球疫苗大战一触即发。



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

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29日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	29982.6	-2.03%	彭博商品指数	80.0981	0.13%			
标普500	3714.2	-1.93%	布伦特原油	55.88	0.63%			
欧洲斯托克50	3481.4	-2.13%	黄金	1847.65	0.24%			
英国FTSE100	6407.46	-1.82%	比特币	34641.09	4.19%			
德国DAX	13432.87	-1.71%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	5399.21	-2.02%	美元指数	90.533	0.09%			
日经225	27663.4	-1.89%	欧元美元	1.2136	0.12%			
恒生指数	28283.7	-0.94%	美元人民币	6.4283	-0.33%			
上证指数	3483.1	-0.63%	港币人民币	0.8293	-0.31%			
深证成指	14821.99	-0.61%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	18230.4	-0.14%	3m SHIBOR	2.765	6bp			
MSCI世界指数	2710.6	0.00%	3m LIBOR	0.205	0bp			
VIX	33.1	2.9	美国10年利率	1.0655	2.06bp			

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
9:45	中国	1 月财新制造业采购经理人指数 (预估为52.7, 前值为53)
16:55	德国	1 月制造业采购经理人指数 (预估为57, 前值为57)
22:45	美国	1 月制造业采购经理人指数 (前值为59.1)
23:00	美国	1 2 月营建开支 (月率) (预估为0.8%, 前值为0.9%)

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。