

冠力日参：京东物流已向联交所申请于主板上市

报告日期：2021/2/17

市场简报

由于疫苗接种计划持续推动、新增染疫人数减少及封锁措施放宽；加上美国总统拜登可望很快签署大规模振兴方案，亚洲股市周二收盘上扬。恒生指数上涨 1.09%，上证指数因农历新年假期休市，日经 225 上涨 1.28%。

欧洲股市周二收市个别发展，矿业股及银行股虽上升，但所带来的提振作用因多数其他板块下跌而减弱，加上投资者对欧元区经济复苏仍然不确定，都利淡欧股气氛。FTSE100 下跌 0.11%，DAX 下跌 0.32%，法国 CAC40 基本持平。

美国股市周二涨跌互现。但围绕经济复苏的乐观情绪继续在市场上蔓延。道琼工业指数创下收盘纪录新高，上涨 0.2%；标普 500 指数下跌 0.06%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.27%，黄金下跌 1.34%，比特币上涨 0.79%。

最新资讯

- 比特币史上首次升穿 5 万美元大关，如虹涨势持续吸引全球投资者入场。今年迄今比特币已累计上涨约 73%。
- 美国 10 年期国债收益率周二飙涨至一年高点，且仍可能进一步走高，因能源成本上升以及财政刺激前景提振了通胀预期。
- 全球债市创下 2013 年以来最差年度开局，长期国债跌势尤烈。
- 调查显示，资产合计 6140 亿美元的美银客户风险承担水平创出最高纪录，现金持有降至 2013 年以来最低，对周期性风险资产的乐观情绪升至 2011 年以来最高。
- 美联储警告，美国经济仍面临风险，新的变异毒株令人忧心。堪萨斯城联储行表示，经济复苏需要持续的政策支持，商业房地产可能不利于金融稳定。
- 据悉美国众议院计划在 2 月 26 日对拜登的 1.9 万亿美元刺激计划进行投票表决。之前一轮纾困计划的部分重要救济措施定于 3 月 14 日到期。
- 因 30 年来最寒冷的天气给南方主要产油州带来破坏，据悉美国石油产量下降了近三分之一。



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

- 新冠疫情追踪：美国新冠疫苗供应将增至每周 1350 万剂，拜登表示美国或可在 100 天内打破接种 1 亿剂疫苗的目标。英国发现新毒株 B.1.525，正在进一步调查。以色列最高风险人群中大约 80% 已接种疫苗。
- 中国持有的美国政府债券 12 月份减少 15 亿美元，逼近 4 年最低水平。
- 欧元区去年第四季度就业人数意外增加，凸显经济的韧性。欧洲系统性风险委员会敦促各国为退出巨额刺激措施做准备，以免长期内损害经济增长。
- 日本央行行长黑田东彦预测，到其当前任期结束时也难以实现通胀目标，暗示自己下台后央行还将长时间保持宽松货币政策。
- 据悉字节跳动寻求让抖音在纽约上市，但《环球时报》在推特中称，字节跳动对此事予以否认。
- 百度将在周三收盘后公布第四季业绩，预计利润率可能随着支出的增加而下降。
- 国际原子能机构确认，伊朗计划 2 月 23 日开始限制检查人员的某些访问权限。
- 路透社：印度料将开始批准一些来自中国的新投资计划。
- 京东计划分拆京东物流在香港上市，交易完成后京东仍将持有京东物流多数股权。

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2月16日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	31522.8	0.20%	彭博商品指数	85.0496	1.17%			
标普500	3932.6	-0.06%	布伦特原油	63.47	0.27%			
欧洲斯托克50	3726.4	-0.21%	黄金	1794.47	-1.34%			
英国FTSE100	6748.86	-0.11%	比特币	48585.06	0.79%			
德国DAX	14064.6	-0.32%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	5786.53	0.00%	美元指数	90.559	0.09%			
日经225	30467.8	1.28%	欧元美元	1.2106	-0.19%			
恒生指数	30746.7	1.90%	美元人民币	6.4582	0.00%			
上证指数	3655.1	0.00%	港币人民币	0.83304	0.00%			
深证成指	15962.25	0.00%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	20134.9	0.00%	3m SHIBOR	2.812	0bp			
MSCI世界指数	2829.7	0.00%	3m LIBOR	0.1915	0bp			
VIX	21.5	1.5	美国10年利率	1.3141	10.59bp			

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
21:30	美国	1月生产者价格环比 (预估为0.4%，前值为0.3%)
21:30	美国	1月零售销售环比 (预估为1%，前值为-0.7%)
22:15	美国	1月设备利用率 (预估为74.9%，前值为74.5%)
22:15	美国	1月工业产值环比 (预估为0.5%，前值为1.6%)

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。