

冠力日参：赛生药业拟上限 18.8 元定价

报告日期：2021/2/24

市场简报

由于投资者越来越看好疫苗接种计划将促使全球经济重返正轨，亚洲股市周二大多应声收高。但经济复苏可能刺激通胀升温及利率升高，令市场乐观气氛受到影响。恒生指数上涨 1.03%，上证指数下跌 0.17%，日经 225 上涨 0.46%。

美国将推出大规模的刺激计划，疫情发展趋乐观，惟市场担心股市出现调整，欧洲股市周二个别发展。FTSE100 上涨 0.21%，DAX 下跌 0.61%，法国 CAC40 上涨 0.22%。

美国股市周二收高，在收盘前转跌为升，当日在停摆中蓬勃发展的企业和那些将从经济重启中受益最大的企业展开拉锯战。道琼斯指上涨 0.05%，标普 500 指数上涨 0.13%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.26%，黄金下跌 0.22%，比特币下跌 12.69%。

最新快讯

- 美联储暗示即使经济前景改善，仍将保持购债操作，淡化了通胀担忧，称最近债券收益率上涨表达了市场对经济前景强劲的“信心”。
- 地区联储银行对经济前景持乐观态度，但指出不确定性犹存。
- 据称拜登邀请国会议员周三到白宫讨论芯片短缺问题，将签署一项旨在强化微芯片和其他关键产品供应链的行政令。
- 参议院多数党领袖舒默准备通过立法增强美国在制造和技术方面对中国的竞争力，包括加强国产半导体的供应。
- 美债波动率指数逼近 4 月以来最高点，横扫全球的“通货再膨胀”交易促使投资者为债券的更高波动做准备。出台更多刺激措施的前景料令美债收益率进一步走高，汇市波动性加剧。
- 本周频频遭遇负面评论的比特币周二盘中大跌 18%，触及 45,000 美元，中国区块链概念股在纽约时段重挫。
- 美国移动支付解决方案公司 Square 斥资 1.7 亿美元购入约 3,318 个比特币。



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

- 加拿大央行行长：收益率上涨说明市场情绪乐观。一段时间内需要保持货币支持措施。
- 新冠疫情追踪：英相约翰逊对于英格兰在 6 月份结束社交限制措施感到“非常乐观”。美国 3 月底前将有足够疫苗供 1.3 亿人接种。香港自周三起将限聚令放宽至 4 人。
- 周二美国经济数据：2 月消费者信心指数升至三个月高点。12 月份 20 城房价指数创下 2014 年以来最大同比升幅。
- 英国接受将该国与欧盟的贸易协定的临时适用期限延长至 4 月 30 日。
- 《华盛顿邮报》：美国准备因纳瓦尔尼和 SolarWinds 网络黑客事件制裁俄罗斯。
- 富国银行将向两家私募股权机构出售其资产管理业务，交易预计将于 2021 年下半年完成，之后富国银行仍将拥有该业务 9.9% 的股权。
- 据报赛生药业 (HK.6600) 拟上限定价 18.8 港元，集资 21.8 亿元。

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23日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	汇率	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	31537.4	0.05%	彭博商品指数	86.6185	-0.09%	美元指数	90.115	0.12%
标普500	3881.4	0.13%	布伦特原油	65.07	-0.26%	欧元美元	1.215	-0.06%
欧洲斯托克50	3689.1	-0.29%	黄金	1805.73	-0.22%	美元人民币	6.4667	0.03%
英国FTSE100	6625.94	0.21%	比特币	47966.2	-12.69%	港币人民币	0.83406	0.04%
德国DAX	13864.81	-0.61%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	3m SHIBOR	2.848	0.3bp
法国CAC40	5779.84	0.22%	美元指数	90.115	0.12%	3m LIBOR	0.1755	0bp
日经225	30156.0	0.00%	欧元美元	1.215	-0.06%	美国10年利率	1.3416	-2.37bp
恒生指数	30632.6	1.03%	美元人民币	6.4667	0.03%			
上证指数	3636.4	-0.17%	港币人民币	0.83406	0.04%			
深证成指	15243.25	-0.61%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	19183.5	0.15%	3m SHIBOR	2.848	0.3bp			
MSCI世界指数	2788.1	0.00%	3m LIBOR	0.1755	0bp			
VIX	23.1	-0.3	美国10年利率	1.3416	-2.37bp			

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
15:00	德国	第四季度GDP环比终值 (预估为0.1%，初值为0.1%)
15:45	法国	2月制造业信心指数 (预估为99，前值为98)
20:00	美国	上周MBA抵押贷款申请指数环比 (前值为-5.1%)
23:00	美国	1月新建住宅销量年率 (预估为85.6万，前值为84.2万)

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。