

冠力日参：拜登准备推出巨额开支计划并加税

报告日期：2021/3/31

市场简报

对冲基金事件忧虑消退，但十年期美债息升至 14 个月高位，令港股期指结算日曾升逾 300 点后涨幅收窄。恒生指数上涨 0.84%，上证指数上涨 0.62%，日经 225 上涨 0.16%。

欧洲股市周二收盘接近历史高位，因市场对疫苗驱动的经济复苏抱有希望，且投资者摆脱了一天打击银行股的美国对冲基金违约的影响。FTSE100 上涨 0.53%，DAX 上涨 1.29%，法国 CAC40 上涨 1.21%。

美国股市周二小幅收低，在美国公债收益率触及 14 个月高位后，投资者抛售科技相关成长股。道琼斯指下跌 0.31%，标普 500 指数下跌 0.32%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.43%，黄金下跌 1.58%，比特币上涨 2.52%。

最新快讯

- 在通过了 2 万亿美元的刺激计划之后，美国拜登政府正加紧准备推出新的巨额开支计划，并可能提高税收。市场普遍担心经济增长步伐过快，从而刺激通胀率迅速攀升。
- 受经济复苏预期推动，欧美债市周二遭遇抛售，10 年期美债收益率自 2020 年 1 月以来首次升至 1.77%。
- 国际货币基金组织(IMF)总裁表示，将上调全球增长预测，但经济仍存在高度不确定性和新病毒变种风险。
- 摩根大通预计，Archegos 强制平仓事件或让涉及的银行损失高达 100 亿美元，建议投资者注意信评机构的声明。
- 日本三菱日联金融集团据悉发布 3 亿美元潜在损失预警，富国银行称关闭 Archegos 敞口未造成损失。Archegos 危机掀起的市场波动减弱，ViacomCBS、跟谁学等相关股票周二上涨，没有波及面扩大的迹象
- 周二美国经济数据：3 月消费者信心指数升至一年来最高，超过经济学家预期。因房贷利率处于低位，1 月份标普 CoreLogic 凯斯-席勒全国房价指数创出 2006 年 2 月以来最大涨幅。



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

- 美联储副主席 Quarles 表示，预期致力于将通货膨胀率推高至 2% 以上。纽约联储行长重新对经济前景感到乐观。
- 达拉斯联储行长称，金融资产估计在历史较高水平，将有所关注受经济复苏预期推动，欧美债市周二遭遇抛售，10 年期美债收益率自 2020 年 1 月以来首次升至 1.77%。
- 周二美国经济数据：3 月消费者信心指数升至一年来最高，超过经济学家预期。因房贷利率位于低位，1 月份标普 CoreLogic 凯斯-席勒全国房价指数创出 2006 年 2 月以来最大涨幅。
- 台积电董事长表示，美中关系紧张是造成芯片短路的原因之一，全球增加芯片产能以实现自给自足的努力在经济上是不现实的。
- 瑞萨电子表示，战斗发生火灾的芯片工厂将如期于下月中旬恢复生产，全面复产可能需要 100 天时间。
- 受燃料价格和一次性因素影响，德国 3 月份增长率创近两年新高。

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3月30日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	33067.0	-0.31%	彭博商品指数	82.7525	-1.41%
标普500	3958.6	-0.32%	布伦特原油	64.05	-1.43%
欧洲斯托克50	3926.2	1.12%	黄金	1685.2	-1.58%
英国FTSE100	6772.12	0.53%	比特币	58673.66	2.52%
德国DAX	15008.61	1.29%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6088.04	1.21%	美元指数	93.285	0.37%
日经225	29432.7	0.16%	欧元美元	1.1717	-0.41%
恒生指数	28577.5	0.84%	美元人民币	6.5718	0.03%
上证指数	3456.7	0.62%	港币人民币	0.8453	0.00%
深证成指	13888.44	0.85%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	17482.7	1.15%	3m SHIBOR	2.639	-0.3bp
MSCI世界指数	2811.5	0.00%	3m LIBOR	0.2025	0bp
VIX	19.6	-1.1	美国10年利率	1.7029	-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
09:00	中国	3月制造业PMI指数 (预估为52, 前值为51.4)
13:00	日本	2月新宅开工同比 (预估为-4.9%, 前值为-3.1%)
19:00	美国	美国上周MBA抵押贷款申请指数环比 (前值为-2.5%)
20:15	美国	美国3月ADP就业人数变动 (预估为增加55万, 前值为增加11.7万)

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。