

冠力日参：意大利阻止阿斯利康疫苗出口澳洲

报告日期：2021/3/5

市场简报

市场对通胀的担忧压过疫苗施打计划的乐观情绪，全球股市持续经历上冲下洗，亚洲股市周四普遍走低。恒生指数下跌 2.15%，上证指数下跌 2.05%，日经 225 下跌 2.13%。

欧洲股市周四跌多涨少，跌势部分由矿业与科技权值股领跌，美国公债殖利率再度上扬以及市场预期通胀升高，都对风险胃纳造成冲击。FTSE100 下跌 0.37%，DAX 下跌 0.17%，法国 CAC40 上涨 0.01%。

联储局主席鲍威尔在一个活动上，暗示暂时不会采取行动应对美国债息急升的情况，引发美国股市周四收挫。道琼斯指下跌 1.11%，标普 500 指数下跌 1.34%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 4.17%，黄金下跌 0.8%，比特币下跌 5.95%。

最新快讯

- 美联储主席鲍威尔最新讲话没有试图遏制长期利率的上升态势，令投资者失望，美债 10 年期收益率升向一年高位，高盛上调 10 年期收益率年末预测至 1.90%。
- 周三公布的美联储褐皮书 31 次提到“短缺”一词，如果这种现象持续存在，可能会被解读为通胀预警信号。
- OPEC+ 意外维持 4 月份产油量不变，沙特不急于取消 100 万桶/日的自愿性减产，此举预示未来几个月原油市场供应将趋紧。
- 美国商务部长表示将要求中国对反竞争行为和侵犯人权行为负责，并称特朗普对外国钢铁和铝征收的关税是“有效的”。
- 皮尤研究中心的民调显示，美国人支持对中国采取强硬立场，但对拜登能否做到抱有怀疑。
- 受疫情和严寒气候双重夹击，美国上周首次申请失业救济人数略有上升，超出经济学家预期。
- 美国 30 年期固定抵押贷款利率自 7 月份以来首次升至 3% 以上，令人担心更高的贷款成本将打断房地产市场繁荣。



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

- 为推进与英国的贸易谈判，美国暂停空客与波音争议中对英国商品的关税，为期四个月。
- 美国国会预算办公室称，联邦债务有望在 2051 年达到经济规模的两倍以上，预计未来十年债务的净利息支出将保持在相对较低水平。
- 路透社：据悉美国参议院考虑拨款 300 亿美元用于激励芯片制造。
- 英国央行调查显示，2 月份认为经济不确定性高或非常高的企业比例有所下降。
- 据悉美国和英国考虑就化学武器的使用对俄罗斯实施进一步制裁，选项包括打击寡头以及制裁俄罗斯国债。
- 苹果公司面临英国反垄断机构调查，应用商店的支付条款引发投诉。
- 意大利据报阻止阿斯利康疫苗赴运澳洲，欧盟规定首被引用。

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4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	30924.1	-1.11%	彭博商品指数	84.7819	-0.10%	美元指数	91.58	0.70%
标普500	3768.5	-1.34%	布伦特原油	66.74	4.17%	欧元美元	1.1969	-0.78%
欧洲斯托克50	3704.9	-0.21%	黄金	1697.52	-0.80%	美元人民币	6.4699	0.03%
英国FTSE100	6650.88	-0.37%	比特币	47918.88	-5.95%	港币人民币	0.83383	0.01%
德国DAX	14056.34	-0.17%				利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	5830.65	0.01%				3m SHIBOR	2.781	-1.3bp
日经225	28930.1	-2.13%				3m LIBOR	0.19375	0bp
恒生指数	29236.8	-2.15%				美国10年利率	1.564	8.32bp
上证指数	3503.5	-2.05%						
深证成指	14416.06	-3.46%						
A50	18046.5	-3.09%						
MSCI世界指数	2706.5	-1.28%						
VIX	28.6	1.9						

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	1月工厂订单环比 (预估为0.5%，前值为-1.9%)
15:45	法国	1月贸易余额 (预估为逆差34亿欧元，前值为逆差33.92亿欧元)
21:30	美国	2月非农就业人数增减 (预估为增加19.5万，前值为增加4.9万)
21:30	美国	2月失业率 (预估为6.3%，前值为6.3%)

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。