

冠力日参：拜登将启动 2.25 万亿基建计划

报告日期：2021/4/1

市场简报

小米集团拟在香港发行新股和可换股债券，目标合共筹高至 40 亿美元。恒生指数下跌 0.7%，上证指数下跌 0.43%，日经 225 下跌 0.86%。

欧洲股市周三小幅收低，快递公司 Deliveroo 在伦敦上市首日暴跌 30%，令指标泛欧 STOXX 600 指数连续四个季度上涨失色不少。FTSE100 下跌 0.86%，DAX 无升跌，法国 CAC40 下跌 0.34%。

美国股市标普 500 指数周三上扬，上涨 0.36%。受科技股攀升提振，股指连续四个季度上扬，投资者期待美国总统拜登大规模基础设施支出计划的细节，唯道琼斯指下跌 0.26%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.94%，黄金上涨 1.34%，比特币上涨 0.49%。

最新快讯

- 拜登周三公布规模 2.25 万亿美元、为期八年的基建投资计划，将推动电动汽车、清洁能源发展。白宫表示增税将“在未来 15 年内完全支付该计划中的投资”，这一点料将遭到共和党议员强烈反对。
- 据悉美国证券交易委员会启动对近期爆仓的家族理财室 Archegos 的调查。此外，美国财长耶伦暗示，审查对冲基金将再次成为金融稳定监督委员会的关注焦点。
- 在 OPEC+周四产量政策会议召开前夕，OPEC 高级官员警告称石油需求仍然脆弱。秘书长 Barkindo 强调了疫情再度抬头对市场构成的风险。
- 国际货币基金组织(IMF)数据显示，去年第四季度美元在全球外汇储备中所占比例降至 59%左右，为 25 年来最低水平，人民币占比从 2.1%升至近 2.3%。
- 世贸组织预计 2021 年全球经济和商品贸易将实现反弹，全球商品贸易预期增速被上调至 8%，即 2010 年以来的最高纪录。



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

- 世贸组织预计 2021 年全球经济和商品贸易将实现反弹，全球商品贸易预期增速被上调至 8%，即 2010 年以来的最高纪录。
- 欧洲央行行长拉加德表示，如果投资者试图推高债券收益率，那么央行会坚决使用所有工具。
- 欧洲疫情再度肆虐，法国宣布自周六起实施为期一个月的防疫封锁
- 欧盟药监机构 EMA 认为，阿斯利康新冠疫苗可能与罕见血凝事件存在关联，如果专家证实两者确有联系，EMA 将调整对患者和卫生官员的建议。
- 周三美国经济数据：ADP 数据显示 3 月份私营部门新增就业人数达到 6 个月最高。由于价格上涨且房源不足，2 月份二手房签约量出现 4 月份以来最大降幅。
- 根据周三的声明，日本央行计划 4 月份放慢对所有期限日本国债的购买步伐。
- 高盛即将向私人财富客户提供比特币和其他数字资产的投资工具。

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31日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	32981.6	-0.26%	彭博商品指数	83.4445	0.84%	
标普500	3972.9	0.36%	布伦特原油	63.54	-0.94%	
欧洲斯托克50	3919.2	-0.18%	黄金	1707.71	1.34%	
英国FTSE100	6713.63	-0.86%	比特币	58960.19	0.49%	
德国DAX	15008.34	0.00%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6067.23	-0.34%	美元指数	93.192	-0.11%	
日经225	29178.8	-0.86%	欧元美元	1.173	0.11%	
恒生指数	28378.4	-0.70%	美元人民币	6.5528	-0.29%	
上证指数	3441.9	-0.43%	港币人民币	0.84306	-0.26%	
深证成指	13778.67	-0.79%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	17266.8	-1.23%	3m SHIBOR	2.635	-0.4bp	
MSCI世界指数	2805.1	0.00%	3m LIBOR	0.20163	0bp	
VIX	19.4	-0.2	美国10年利率	1.7404	3.75bp	

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
09:45	中国	3月财新制造业PMI (预估为51.4, 前值为50.9)
16:30	英国	3月Markit制造业PMI终值 (预估为57.9, 初值为57.9)
20:30	加拿大	2月建筑许可环比 (预估为-1.4%, 前值为8.2%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为67.5万, 前值为68.4万)

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。