

冠力日参：市场料联储局押后至 23 年 3 月加息

报告日期：2021/5/8

市场简报

全球经济强力复苏，带动主要大宗商品需求劲扬，铜矿和铁矿砂价格上周五触及历史新高，但也加深通货膨胀和升息疑虑。因投资者等待美国上周五公布的 4 月就业报告，故亚洲股市收盘走势分歧。恒生指数下跌 0.09%，上证指数下跌 0.65%，日经 225 上涨 0.9%。

联储局官员淡化通胀忧虑，加上市场普遍憧憬美国稍后公布的非农数据理想，抵消亚洲部分地区新冠确诊人数高企的不利因素，欧洲股市上周五向好。FTSE100 上涨 0.76%，DAX 上涨 1.34%，法国 CAC4 上涨 0.45%。

美国股市上周五创下纪录收盘高位，周线也收高，纳指达克指数收复失地，因此前公布的美国就业数据缓解了人们对加息前景的担忧。道琼斯指上涨 0.66%，标普 500 指数上涨 0.74%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.23%，黄金上涨 0.88%，比特币上涨 3.09%。

最新资讯

- 美元指数跌至 10 周低点，此前美国公布的新增就业数据低于所有经济学家预期，通胀担忧的缓解推动股市走高。在空头回补的推动下，欧元涨至两个多月最高点。
- 4 月美国新增就业仅 26.6 万人，远低于预期的 100 万。许多分析师认为，这个数据可能有助于拜登推销其总值 6 万亿美元的经济刺激方案，也给了美联储维持宽松立场的依据。
- 从木材到铁矿石的各种原材料都触及多年高点或创下纪录新高，作为经济风向标的铜则处于本轮涨势的前沿和核心。同时，缺乏矿产投资可能会使市场供不应求。有大行已上调了目标价预测铜价将在未来十年触及每吨 15,000 美元。
- 美国 4 月非农业职位数据远较预期差，利率期货合约数据显示，投资者预期联储局有 90% 机会，押后加息时间至 2023 年 3 月，而不是原先估计的 2022 年 12 月；延迟至 2023 年 6 月加息的概率，则高达 100%。



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

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5月7日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34777.8	0.66%	彭博商品指数	93.7349	0.93%			
标普500	4232.6	0.74%	布伦特原油	68.25	0.23%			
欧洲斯托克50	4034.3	0.87%	黄金	1831.24	0.88%			
英国FTSE100	7129.71	0.76%	比特币	57684.38	3.09%			
德国DAX	15399.65	1.34%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6385.51	0.45%	美元指数	90.238	-0.78%			
日经225	29357.8	0.09%	欧元美元	1.2166	0.84%			
恒生指数	28610.7	-0.09%	美元人民币	6.4332	-0.48%			
上证指数	3418.9	-0.65%	港币人民币	0.82835	-0.45%			
深证成指	13933.81	-1.95%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	16931.8	-0.98%	3m SHIBOR	2.569	-0.7bp			
MSCI世界指数	2952.0	0.00%	3m LIBOR	0.162	0bp			
VIX	16.7	-1.7	美国10年利率	1.5771	0.75bp			

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
9:30	澳洲	零售销售 3 月 (月率) (预估为1.4%，前值为1.4%)
9:30	澳洲	N A B 企业信心指数 4 月 (前值为15)
15:30	英国	Haifax房价指数 (月环比) (4月) (前值为1.1%)
16:30	欧元区	S e n t i x 投资者信心指数 5 月 (预估为14，前值为13.1)

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。