

冠力日参：美国防部将小米从投资黑名单中移除

报告日期：2021/5/26

市场简报

美国股市周一出现强劲反弹，投资者对全球经济复苏前景充满信心，对于通胀的担忧缓解，激励亚洲股市周二追随美股涨势收高。恒生指数上涨 1.75%，上证指数上涨 2.4%，日经 225 上涨 0.67%。

欧洲股市周二收盘涨跌互现，通胀担忧缓解提振了全球市场情绪。FTSE100 下跌 0.31%，DAX 上涨 0.18%，法国 CAC4 下跌 0.28%。

美国股市周二收跌，因为最新经济报告中的通胀信号掩盖了几位美联储官员发出的鸽派信息。道琼斯指数下跌 0.24%，标普 500 指数下跌 0.21%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.28%，黄金上涨 0.97%，比特币下跌 3.53%。

最新快讯

- 隔夜美国经济数据：5 月消费者信心指数今年以来首次下滑，通胀预期指标小幅升高。3 月住房价格创 2005 年以来最大涨幅。4 月新建住宅销量因较高的房价而出现下跌，表现远逊市场预期。
- 美联储表示，未来几次会议上可能讨论缩减购债的适当时机，具体将取决于所获得的数据情况；通胀压力是暂时的，劳动力市场有望加速回暖。
- 摩根士丹利预计美联储将在今年年底前开始缩减购债规模，2022 年初加息，远早于市场预期。
- 美联储隔夜逆回购使用量攀升至纪录第三高，达到了以往仅在季度末不稳定时期才能看到的水平。
- 欧洲央行表示，央行目前不急于调整抗疫紧急购债措施，任何有关第三季度将减少货币政策支持的说法纯属臆测。
- 美国参议院数位共和党人计划周四向拜登提出规模约 1 万亿美元的基建方案，但这与白宫 1.7 万亿美元的提案仍有很大差距。
- 美国参议院多数党领袖舒默表示，参议院本周将通过旨在加强对华竞争力的法案。



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

- IMF 总裁表示，新兴市场国家难以摆脱疫情引发的经济危机，其影响可能蔓延并伤害到发达国家。
- 知情人士透露，欧洲各国政府越来越有信心能很快与美国就最低全球企业税率以及增加跨国公司税赋达成协议。
- 拜登和俄罗斯总统普京将于 6 月 15-16 日在日内瓦举行首次峰会，白宫称双方将讨论一系列紧迫议题，包括“战略稳定”、乌克兰和白俄罗斯。
- 欧盟有望在 7 月底之前为 70% 的成年人接种新冠疫苗。
- 谷歌因数据处理条款在德国面临大规模反垄断调查。
- 小米集团公布，针对美国国防部于 1 月 14 日将公司认定为“中国军方公司”之事宜，于美东时间 5 月 25 日下午 4 时 9 分，美国哥伦比亚特区地方法院颁发了最终判决，解除了美国国防部对于公司“中国军方公司”的认定，正式撤销了美国投资者购买或持有公司证券的全部限制。

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25日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	34312.5	-0.24%	彭博商品指数	91.3895	-0.21%
标普500	4188.1	-0.21%	布伦特原油	68.65	0.28%
欧洲斯托克50	4036.0	0.01%	黄金	1899.25	0.97%
英国FTSE100	7029.79	-0.31%	比特币	37646.5	-3.53%
德国DAX	15465.09	0.18%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6390.27	-0.28%	美元指数	89.639	-0.23%
日经225	28554.0	0.67%	欧元美元	1.225	0.28%
恒生指数	28910.9	1.75%	美元人民币	6.4107	-0.13%
上证指数	3581.3	2.40%	港币人民币	0.82587	-0.10%
深证成指	14846.45	2.34%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	18239.0	4.16%	3m SHIBOR	2.485	-0.5bp
MSCI世界指数	2965.5	-0.03%	3m LIBOR	0.14088	0bp
VIX	18.8	0.4	美国10年利率	1.5588	-4.24bp

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
13:00	日本	3 月同时指标 (前值为3.2%)
14:45	法国	5月制造业信心指数 (预估为105, 前值为104)
14:45	法国	5月消费者信心指数 (预估为97, 前值为94)
19:00	美国	上周MBA抵押贷款申请指数环比 (前值为1.2%)

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。