

冠力日参：京东物流今挂牌

报告日期：2021/5/28

市场简报

近日股市出现一波涨势后，投资人积极性稍歇。加上担心全球经济复苏会刺激通胀明显升温，迫使央行提前缩减货币宽松政策，亚洲股市周四收盘走势分歧。恒生指数下跌 0.18%，上证指数上涨 0.43%，日经 225 下跌 0.33%。

欧洲股市周四涨跌互现，美联储的表态出现了微妙变化，各国央行似乎更接近于考虑缩减其紧急刺激措施，这令市场保持警惕。FTSE100 下跌 0.1%，DAX 下跌 0.28%，法国 CAC4 上涨 0.69%。

美国股市周四靠稳。美国上周新申领失业援助人数跌至 40.6 万人的 14 个月新低，经济数据加强投资者对经济持续复苏的预期，部分资金流入复苏受惠股。道琼斯指数上涨 0.41%，标普 500 指数上涨 0.12%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.78%，黄金下跌 0.01%，比特币下跌 0.72%。

最新快讯

- 拜登政府周五将公布预算案。据《纽约时报》报道，下一财年联邦开支将跃增至 6 万亿美元，未来十年联邦债务占 GDP 的比重将升至 117%。两党议员已经明确表示不太可能全盘接受拜登的提案。
- 拜登表示，将在未来几周采取措施，缓解包括建筑材料在内的供应压力和运输瓶颈。
- 参议院共和党提出 9280 亿美元基建方案，共和党领袖麦康奈尔称规模还有上调空间。
- 美国财政部长就通胀给出明确时间表，预计整个 2021 年都将高于正常值，这个时间比其他政府官员此前在公开讲话中暗示的都要长。
- 美联储逆回购使用量升至创纪录的 4,853 亿美元，随着美元融资市场流动性泛滥，机构对逆回购需求与日俱增。
- 隔夜美国经济数据：上周首次申请失业救济人数续降至疫情爆发以来新低。4 月商业设备订单增幅超预期。当月二手房签约量意外下降，因房源有限抬高卖价。



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

- 美国参议院周四通过了对中国竞争法案的一项程序性表决，多数党领袖舒默希望周末前能最终表决通过这项法案。一位众议员表示，众议院可能会在参议院之后通过该法案。
- 英国央行表示，如果在职位保留计划结束后，劳动力市场顺利复苏，央行可能明年初加息。
- 英国卫生大臣表示，目前难以断言英格兰经济是否能按计划于 6 月 21 日全面重启，最早在印度发现的新冠变异毒株正在英国各地传播。
- 天空新闻：七国集团(G-7)财长有望于下周伦敦会议上商定最低公司税率，可能定在 15%。
- 接受彭博调查的分析师预计，OPEC 及其盟友将在下周开会时重申增产计划，以恢复更多疫情期间停掉的石油产量。
- 路透援引日经报道称，日本央行将考虑把 9 月份到期的疫情纾困措施延长 6 个月。
- 国际奥委会表示，欧盟和日本重申对举办安全的东京奥运会的支持。
- Drewry 世界集装箱指数显示，亚洲到欧洲的集装箱货运价格史上首次突破 10,000 美元，凸显进出口商压力。
- 京东物流香港挂牌前夕暗盘价向好，盘中较招股价高近三成。

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27日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	34464.6	0.41%	彭博商品指数	92.8029	1.31%
标普500	4200.9	0.12%	布伦特原油	69.41	0.78%
欧洲斯托克50	4039.2	0.19%	黄金	1896.54	-0.01%
英国FTSE100	7019.67	-0.10%	比特币	38495.29	-0.72%
德国DAX	15406.73	-0.28%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6435.71	0.69%	美元指数	90.004	-0.04%
日经225	28549.0	-0.33%	欧元美元	1.2195	0.02%
恒生指数	29113.2	-0.18%	美元人民币	6.3832	-0.12%
上证指数	3608.9	0.43%	港币人民币	0.82254	-0.10%
深证成指	14897.19	0.70%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	18307.5	0.19%	3m SHIBOR	2.474	-0.5bp
MSCI世界指数	2969.5	0.00%	3m LIBOR	0.135	0bp
VIX	16.7	-0.6	美国10年利率	1.6062	3.05bp

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
14:45	法国	第一季度GDP环比终值 (预估为0.4%，初值为0.4%)
20:30	美国	4月批发库存环比初值 (预估为0.7%，前值为1.3%)
21:45	美国	5月MNI芝加哥报告商业指数 (预估为68，前值为72.1)
22:00	美国	5月密歇根大学消费者信心指数终值 (预估为83，初值为82.8)

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。