

冠力日参：美国拟提高沽空及衍生品投资透明度

报告日期：2021/5/6

市场简报

美国财政部长耶伦暗示政府大规模支出措施可能推升通胀，美国恐需升息因应，亚洲股市周三向下。恒生指数下跌 0.49%，上证指数和日经 225 因假期休市。

欧洲股市周三收好，在历经前天抛售后反弹，创近两个月以来新高，原因是资源股创 10 年新高，加上数据显示，欧元区 4 月份商业活动成长。FTSE100 上涨 1.68%，DAX 上涨 2.12%，法国 CAC4 上涨 1.4%。

美国股市周三涨幅，科技股下跌，抵消了早些时候市场对企业盈利和经济数据乐观情绪的影响。铜和木材价格攀升加剧了通货膨胀忧虑。道琼斯指上涨 0.29%，标普 500 指数上涨 0.07%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.12%，黄金上涨 0.44%，比特币上涨 3.88%。

最新快讯

- 美联储数名鹰派官员加入鸽派阵营，重申通货膨胀不太可能失控，努力淡化对经济过热的担忧。不过衡量债市通胀预期的 5 年期盈亏平衡通胀率仍升至近 13 年高位。
- 摩根大通首席市场策略师警告，多数投资经理面临“通胀冲击”风险。亿万富豪投资人 Cooperman 预测，通胀将迫使美联储在 2022 年加息。
- 美国财政部季度发债计划保持纪录高位，并警告称用于避免突破债务上限的财政工具可能更快用完。借款咨询委员会表示，财政部最终应延长国债的平均期限。
- 沃顿商学院预算模型显示，拜登的“美国家庭计划”耗资将比白宫的预期高出约 7000 亿美元。
- 英国央行周四将公布货币政策决定，经济学家预计该行将维持今年 1500 亿英镑购债目标不变，料上调经济增长和通胀预测。一些投资者预计英国央行可能放慢购债步伐。
- 美联储考虑进一步向金融科技开放其支付系统，如果得到批准，将使金融科技公司获得在美国汇款的最有效方式之一。



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

- 新冠疫情追踪：美国疾控中心预计到 7 月份新增新冠病例数可能“急剧下降”。实验数据显示 Moderna 疫苗加强针提高了针对病毒变种的抗体水平。美国支持在世贸组织豁免对新冠疫苗知识产权的保护。
- 根据美国证券交易委员会(SEC)昨天布主席根斯勒在听证会上将发表的演说内容，他称当局计划提高沽空股份及衍生产品投资透明度。
- 欧盟工业专员敦促欧盟纠正将大部分半导体设计和制造业务外包给其他地区的做法。欧盟委员会计划到 2030 年芯片产量增长一倍，至少占全球供应量的 20%。
- 英国《金融时报》报道，家族理财室 Archegos Capital 因银行索赔而在 准备破产事宜。
- 拜登表示，愿意在拟议的公司税上调幅度方面做出妥协。
- 英国与欧盟达成协议，给予欧盟特使全面外交地位，为脱欧后本就麻烦的双边关系消除了一个争端。
- 欧洲央行首席经济学家表示，通货膨胀率不会持续高于目标，目前远没有到撤销紧急抗疫购债计划的时候。
- 连日大涨的狗狗币周三市值接近 900 亿美元，比特币大佬 Novogratz 称狗狗币“赌博性”很高。
- 国际能源署建议成员国考虑储备钴和锂等关键性电池金属，防范绿色能源转型的地缘政治风险。
- 巴西央行上调基准利率 75 个基点至 3.50%，并预期 6 月会议上将再次加息 75 个基点，以遏制通货膨胀。

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5日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34230.3	0.29%	彭博商品指数	92.2249	0.62%			
标普500	4167.6	0.07%	布伦特原油	68.96	0.12%			
欧洲斯托克50	4002.8	1.99%	黄金	1786.87	0.44%			
英国FTSE100	7039.3	1.68%	比特币	56895.44	3.88%			
德国DAX	15170.78	2.12%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6339.47	1.40%	美元指数	91.308	0.02%			
日经225	28812.6	0.00%	欧元美元	1.2005	-0.07%			
恒生指数	28418.0	-0.49%	美元人民币	6.4749	0.00%			
上证指数	3446.9	0.00%	港币人民币	0.83328	-0.02%			
深证成指	14438.57	0.00%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	17329.6	0.00%	3m SHIBOR	2.58	0bp			
MSCI世界指数	2932.9	0.35%	3m LIBOR	0.17538	0bp			
VIX	19.2	-0.3	美国10年利率	1.566	-2.64bp			

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
14:00	德国	3月工厂订单环比（预估为1.5%，前值为1.2%）
17:00	欧元区	3月零售销售环比（预估为1.6%，前值为3%）
19:00	英国	央行基准利率（预估为0.1%，现值为0.1%）
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数（预估为53.8万，前值为55.3万）

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。