

冠力日参：拜登政府将公布对中国贸易战略

报告日期：2021/10/2

市场简报

受华尔街出现疫情爆发以来最大月度跌幅的影响，部分亚洲股市上周五暴跌。恒生指数及上证指数因假期休市，日经 225 下跌 2.31%。

欧洲股市上周五跌至两个月来的最低点，因为各大企业受到供应链限制和价格上涨带来的经济阻力。FTSE100 下跌 0.84%，DAX 下跌 0.68%，法国 CAC40 下跌 0.04%。

美国股市上周五收红，因经济增长前景盖过了对通胀压力的担忧。道琼工业指数上涨 1.43%，标普 500 指数上涨 1.15%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.74%，黄金上涨 0.23%，比特币上涨 10.81%。

最新快讯

- 前美国财政部长劳伦斯·萨默斯称，投资者可能正在意识到美国经济过热风险，以及美联储更快撤回刺激性货币政策的可能性。
- 作为政府债和企业债基准的彭博全球综合指数今年迄今已经下跌 4.1%，创下至少 1999 年来同期的最大跌幅。上月鲍威尔有关美联储可能会在 11 月启动缩减购债以及英国央行关于更接近加息的评论引发了全球债券收益率的飙升。
- 虽然 10 年期美国国债收益率周五从 6 月以来的最高水平回落，但市场仍在为利率的进一步攀升做准备。全球市场投资者普遍担忧央行决策者低估了通胀风险，因中国等国家的能源危机正导致油价走高。
- 美国通胀数据高于预期，引发交易员对减码和加息时间的猜测；两位美联储官员重申支持近期内缩减资产购买规模。
- 原油价格的上涨将受到三个因素的推动：天然气价格高企促使消费转向石油，寒冷冬季造成原油消费激增，以及美国重新开放边境导致航空需求上升。
- 在白宫周四表示关注原油价格上涨后，北京方面的命令是能源价格上涨成为政治问题的最新迹象。
- 摩根大通警告称，亚洲和欧洲天然气危机恶化将促使发电企业转而使用石油燃料，因此布伦特价格到年底将达到每桶 84 美元。
- 美国贸易代表办公室(USTR)表示，贸易代表戴琪本周一将于华盛顿的一个智库发表演讲，公布拜登政府的美中贸易关系战略。



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10月1日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	34326.5	1.43%	彭博商品指数	100.927	0.17%	
标普500	4357.0	1.15%	布伦特原油	79.1	0.74%	
欧洲斯托克50	4035.3	-0.32%	黄金	1760.98	0.23%	
英国FTSE100	7027.07	-0.84%	比特币	48132.9	10.81%	
德国DAX	15156.44	-0.68%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6517.69	-0.04%	美元指数	94.074	-0.17%	
日经225	28771.1	-2.31%	欧元美元	1.1596	0.14%	
恒生指数	24575.6	0.00%	美元人民币	6.4448	0.00%	
上证指数	3568.2	0.00%	港币人民币	0.82792	0.01%	
深证成指	14309.01	0.00%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	15486.3	0.00%	3m SHIBOR	2.431	0bp	
MSCI世界指数	3006.6	0.00%	3m LIBOR	0.13013	0bp	
VIX	21.2	-2.0	美国10年利率	1.4616	-2.57bp	

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
16:00	巴西	Fipe IPC通胀指数 (月环比) (9月) (前值为1.44%)
16:30	欧元区	Sentix投资者信心指数 (10月) (预估为19, 前值为19.6)
20:30	加拿大	营建许可 (月环比) (8月) (前值为-3.9%)
22:00	美国	工厂订单 (月环比) (8月) (预估为0.9%, 前值为0.4%)

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, 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。