

冠力日参：福特与韩企拟合营生产电动车电池

报告日期：2021/5/20

市场简报

亚洲股市周三走势疲弱，终场收跌，投资者仍难以突破长久来的波动循环，一派投资者对经济复苏抱持乐观展望，另一派则担忧通胀升温。恒生指数因公众假期休市，上证指数下跌 0.51%，日经 225 下跌 1.28%。

美国 10 年期国债孳息率回升，加上市场观望联储局的议息纪录，以判断未来通胀和利率去向，欧洲股市周三持续下滑。FTSE100 下跌 1.19%，DAX 下跌 1.77%，法国 CAC4 下跌 1.43%。

美国股市周三收低，能源和原材料类股跌幅最大。虽然会议纪要显示美联储官员在 4 月会议上对经济复苏持谨慎乐观态度，但同时一些官员暗示愿在“某个时候”讨论收缩购债计划。道琼斯指下跌 0.48%，标普 500 指数下跌 0.29%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 2.98%，黄金上涨 0.01%，比特币下跌 11.45%。

最新快讯

- 美联储会议纪要显示，一些联储官员对于在“接下来几次会议”上讨论减码购债持开放态度。官员们讨论常设面向国内外机构的回购工具，称或有助缓解市场压力。
- 利率市场应声提高加息预期，目前预计到 2022 年末，美联储可能加息约 20 个基点。
- 圣路易斯联储行长表示，他反对在疫情期间改变美联储政策。亚特兰大联储行长也说现在还不是撤出政策支持的时候。
- 美联储隔夜逆回购操作规模创下 2017 年以来新高。
- 比特币演绎疯狂过山车，昨上午暴跌 31%，午后狂升 33%，在马斯克发布推文暗示特斯拉未参与抛售后一度重返 4 万美元大关。技术图形显示比特币可能轻松下探 27,199 美元的关键回撤位。
- 知名投资人 Cathie Wood 仍是比特币信奉者，预期未来该加密货币将达到 50 万美元。



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

- 大宗商品周三多数重挫，令人质疑所谓“超级周期”的前景。石油、铜、大豆乃至几乎所有与工农业大宗商品相关的其他期货合约全线回落。
- 智利上调铜价预测，称市场吃紧和投资需求可能在短期内将铜价推向新的历史高位。
- 以色列拒绝了拜登立即降级加沙地带局势的呼吁，表示空袭将继续进行。
- 欧盟副外交特使表示，相信伊朗和美国接近恢复 2015 年核协议，各方将在下周再次开会。
- 标普 500 指数与 10 年期美国国债期货的正相关系数达到 1999 年来最高，表明在股债投资者都担心通胀的情况下，美国国债的减震器作用被削弱，如果这种情况持续，将意味着巨变到来。
- 尽管金融稳定风险加剧，欧洲央行副行长仍对经济前景持乐观态度，并表示一旦疫情危机结束，央行不会怯于撤回支持措施。
- 据悉欧盟国家同意对一些被视为安全的国家和地区重新开放边境，允许接种过疫苗的旅行者无需检疫隔离进入欧盟。新规可能在本周晚些时候正式获批并于此后不久实施。
- 英国启动新冠疫苗加强针研究，试验混打不同品牌疫苗。据报香港或允许 12-15 岁儿童接种新冠疫苗。
- 日经新闻报道，日本防卫大臣表示将废除国防预算不得超过 GDP 1% 的限制规定。
- 路透引述知情人士报导，福特汽车将与南韩 SK Innovation 成立合资公司，生产可重复充电的电动车电池，双方预定本周四公布签署了解备忘录。

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19日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	33896.0	-0.48%	彭博商品指数	91.4413	-1.84%			
标普500	4115.7	-0.29%	布伦特原油	66.66	-2.98%			
欧洲斯托克50	3936.7	-1.71%	黄金	1869.62	0.01%			
英国FTSE100	6950.2	-1.19%	比特币	38336.11	-11.45%			
德国DAX	15113.56	-1.77%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6262.55	-1.43%	美元指数	90.191	0.49%			
日经225	28044.5	-1.28%	欧元美元	1.2175	-0.38%			
恒生指数	28593.8	0.00%	美元人民币	6.4349	0.14%			
上证指数	3511.0	-0.51%	港币人民币	0.82879	0.16%			
深证成指	14484.46	0.23%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	17537.8	-0.50%	3m SHIBOR	2.505	-0.5bp			
MSCI世界指数	2910.9	-0.61%	3m LIBOR	0.15525	0bp			
VIX	22.2	0.8	美国10年利率	1.671	3.41bp			

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	4月失业率（预估为5.6%，前值为5.6%）
20:30	美国	5月费城联储制造业指数（预估为41，前值为50.2）
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数（预估为45万，前值为47.3万）
22:00	美国	4月世界大型企业研究会领先指数（预估为1.3%，前值为1.3%）

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。