

冠力日参：墨西哥湾产油平台陆续复工

报告日期：2021/9/25

市场简报

中国地产业巨擘恒大对于是否按期偿付一笔债券默不作声，引发投资者担忧恒大若倒闭将波及更广泛经济面。在不确定性弥漫下，拖累亚洲股市上周五跌多涨少。恒生指数下跌 1.3%，上证指数下跌 0.8%，日经 225 上涨 2.06%。

欧洲股市上周五承压走低，恒大事件继续发酵，市场不安情绪有所升温。FTSE100 下跌 0.38%，DAX 下跌 0.72%，法国 CAC40 下跌 0.95%。

尽管上周早些时候全球股市波折不断，但美国股市上周五以上涨收官。市场正评估联储局退市前景，并关注美国债务上限问题何时解决，政府会否陷入停摆。道琼斯工业指数上涨 0.1%，标普 500 指数上涨 0.15%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.06%，黄金上涨 0.44%，比特币下跌 3.87%。

最新快讯

- 美国银行研报援引 EPFR Global 数据称，截至 9 月 22 日的一周，286 亿美元流出美国股票基金，规模为 2018 年 2 月以来最大。即使大量资金外流，但美银的私人客户仍然重仓股票，管理的资产大约 65% 投资于股票。
- 美国 10 年期国债收益率上涨 2.8 个基点至 1.46%，周四则跃升了 13 个基点，因为投资者对于美联储加息的预期增强；彭博大宗商品指数攀升 0.8%，接近今年以来的最高水平。
- 上周，美元/日元上涨 0.4% 至 110.78，为 8 月 17 日来最高水平；全周累计来看，日元在 G-10 货币中表现最弱，美元/日元上涨 0.8%。
- 美国 10 年期国债收益率收于 1.458% 左右，上涨 2.4 个基点，周涨幅达 9.6 个基点，为 3 月以来最大周涨幅。
- 上周投资级公司债发行不多，本周料迎来 200 亿美元高评级债券发行，锁定利率的卖盘可能助长了收益率升势。
- 美国两位地区联储银行行长上周五表示，美国经济已经满足了美联储很快开始减少资产购买的条件。
- 美国墨西哥湾产油平台自 8 月底飓风埃达吹袭后，一直处于半停顿状态，但近周陆续复工，令到油气井数量上升。



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9月24日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34798.0	0.10%	彭博商品指数	98.9774	0.76%			
标普500	4455.5	0.15%	布伦特原油	78.07	1.06%			
欧洲斯托克50	4158.5	-0.87%	黄金	1750.42	0.44%			
英国FTSE100	7051.48	-0.38%	比特币	42981.54	-3.87%			
德国DAX	15531.75	-0.72%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6638.46	-0.95%	美元指数	93.277	0.21%			
日经225	30248.8	2.06%	欧元美元	1.172	-0.16%			
恒生指数	24192.2	-1.30%	美元人民币	6.4662	0.11%			
上证指数	3613.1	-0.80%	港币人民币	0.83061	0.11%			
深证成指	14357.85	-0.21%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15095.7	0.78%	3m SHIBOR	2.397	0.7bp			
MSCI世界指数	3106.4	0.00%	3m LIBOR	0.13225	0bp			
VIX	17.8	-0.9	美国10年利率	1.4509	2.08bp			

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	领先指标 (前值为104.1)
20:30	巴西	未偿贷款 8 月 (月率) (前值为1.2%)
20:30	美国	耐用品订单 (月环比) (8月) (预估为0.6%，前值为-0.1%)
22:30	美国	达拉斯联邦制造业展望企业活动指数 9 月 (前值为9)

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。