

研究部

报告摘要

胡悦

yhu@cebm.com.cn

边泉水

qsbian@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

- 上周各大央行有较大动作，美联储 taper 速度翻倍，预计一季度末结束扩表。英国央行意外加息，但维持资产购买计划不变。欧洲央行表示今年不会考虑加息。上周美股三大指数均跌幅较大，其中纳指跌幅最高，高达 2.95%，标普 500 下跌 1.94%，纳指下跌 1.48%。欧股市场同样表现弱势，富时 100 收跌 0.30%，法国收跌 1.12%，德国下跌 0.67%。亚洲股市表现相似，日经收跌 1.79%，韩国收跌 1.20%，仅恒生指数收涨，达 0.38%。新兴市场也 同样表现弱势，俄罗斯下挫，跌幅 0.98%，巴西市场跌幅 0.52%，印度指数下跌高达 3.02%。
- 十年美债收益率由 1.48%继续回落至 1.40%，美国长债上方压力较为明显；德国国债收益率涨跌幅不大，日本十年国债收益率回落至 0.04%。美债期限利差缩小 6 个 bps 至 0.76%。
- 美元指数基本维持小幅上涨，最终收于 96.565。澳元、欧元兑美元均出现贬值，澳元跌幅 0.08%，欧元小幅收跌 0.39%，日元兑美元下挫 0.12%，人民币兑美元也下跌，跌幅为 0.09%，英镑涨幅为 0.21%。美联储加息预期升温，但欧央行表示将不跟随，美元维持强势运行。
- 贵金属方面，美国 CPI 续创新高使得市场对抗通胀需求上行，黄金持续走高，周度涨幅为 0.85%，白银反弹上升，收涨 0.78%，收于 22.4 美元/盎司，回到 22 美元关口。LME 铜维持震荡走势，小幅收跌 0.4%，收于 9467 美元，美原油经历暴涨后又下跌，跌幅为 1.13%，最终收于 70.86 美元。整体商品表现强势，市场对于新变异病毒担忧基本消化完毕，原油维持强势。



目录

一、 全球市场高频数据跟踪.....	3
二、 大类资产回顾.....	3

图表目录

图表 1：高频数据更新.....	3
图表 2：美股表现偏弱	4
图表 3：欧洲股市小幅下行	4
图表 4：亚太地区股市情况	4
图表 5：新兴市场股市走势	4
图表 6：美债收益率回落.....	5
图表 7：美债期限利差走低	5
图表 8：美元指数基本持平	5
图表 9：上周美元小幅走高	5
图表 10：金银价格出现分化	6
图表 11：大宗震荡为主.....	6

一、全球市场高频数据跟踪

图表 1：高频数据更新

	收盘价	1D%	1W%	1M%		收盘价	1D%	1W%	1M%
MSCI 全球	866.0	-0.78%	-1.48%	-2.48%	MSCI 亚太地区	179.8	-0.92%	-1.19%	-3.58%
MSCI 发达市场	2415.6	-0.80%	-1.45%	-2.32%	MSCI 新兴市场	69433.5	-0.70%	-1.65%	-3.66%
美股	收盘价	1D%	1W%	1M%	VIX	收盘价	1D%	1W%	1M%
道指	35365.44	-0.08%	-1.68%	-1.23%	道指 VIX	21.57	9.06%	15.33%	24.18%
纳指	15169.68	-2.47%	-2.95%	-4.26%	纳指 VIX	26.55	5.19%	10.86%	22.07%
标普 500	4620.64	-0.87%	-1.94%	-1.72%	标普 500VIX	21.57	4.86%	15.41%	20.44%
欧洲股市	收盘价	1D%	1W%	1M%	新兴市场	收盘价	1D%	1W%	1M%
英国富时 100	7269.92	1.25%	-0.30%	0.04%	印度 SENSEX	57011.74	-1.54%	-3.02%	-0.17%
法国 CAC40	6926.63	1.12%	-0.93%	-1.67%	巴西 IBOVESPA 指数	107200.6	-1.04%	-0.52%	4.87%
德国 DAX	15531.69	1.03%	-0.59%	-2.54%	俄罗斯 MOEX	3723.27	-0.72%	-0.98%	-2.30%
亚洲股市	收盘价	1D%	1W%	1M%	利率	收盘价	1D%	1W%	1M%
日经 225	28545.68	-1.79%	0.38%	-4.13%	十年美债收益率	1.41	-2.08%	-4.73%	-8.44%
韩国综合指数	3017.73	0.38%	0.25%	0.68%	十年 TIPS 收益率	-0.97	-1.02%	1.04%	-12.61%
恒生指数	23192.63	-1.20%	-3.35%	-5.92%	Libor USD 0/N	0.08	13.84%	11.22%	3.48%
汇率	收盘价	1D%	1W%	1M%	Libor USD 3M	0.22	2.25%	7.55%	27.12%
美元指数	96.68	0.71%	0.65%	0.63%	中美利差	1.24	-11.04%	-8.31%	-10.38%
人民币指数	123.80	-0.21%	-0.19%	0.39%					

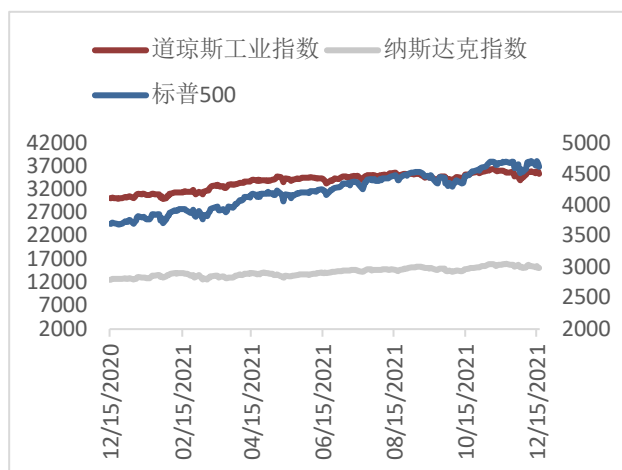
来源：Wind，莫尼塔研究

二、大类资产回顾

1. 股票市场

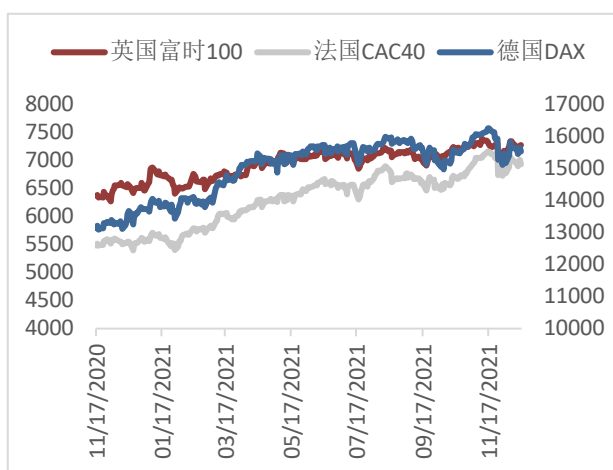
上周各大央行有较大动作，美联储 taper 速度翻倍，预计一季度末结束扩表。英国央行意外加息，但维持资产购买计划不变。欧洲央行表示今年不会考虑加息。上周美股三大指数均跌幅较大，其中纳指跌幅最高，高达 2.95%，标普 500 下跌 1.94%，纳指下跌 1.48%。欧股市场同样表现弱势，富时 100 收跌 0.30%，法国收跌 1.12%，德国下跌 0.67%。亚洲股市表现相似，日经收跌 1.79%，韩国收跌 1.20%，仅恒生指数收涨，达 0.38%。新兴市场也 同样表现弱势，俄罗斯下挫，跌幅 0.98%，巴西市场跌幅 0.52%，印度指数下跌高达 3.02%。

图表 2：美股表现偏弱



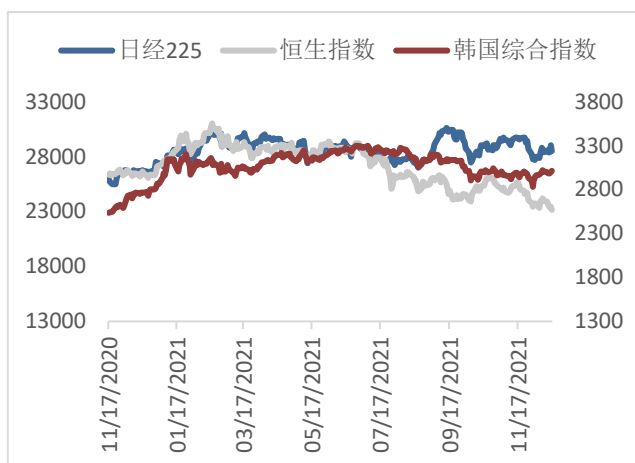
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：欧洲股市小幅下行



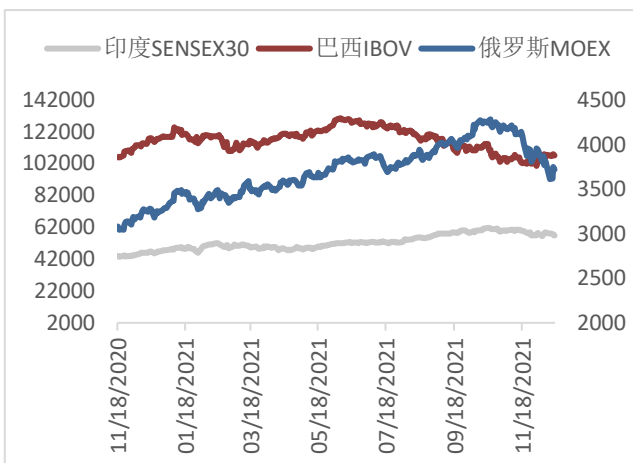
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 4：亚太地区股市情况



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 5：新兴市场股市走势

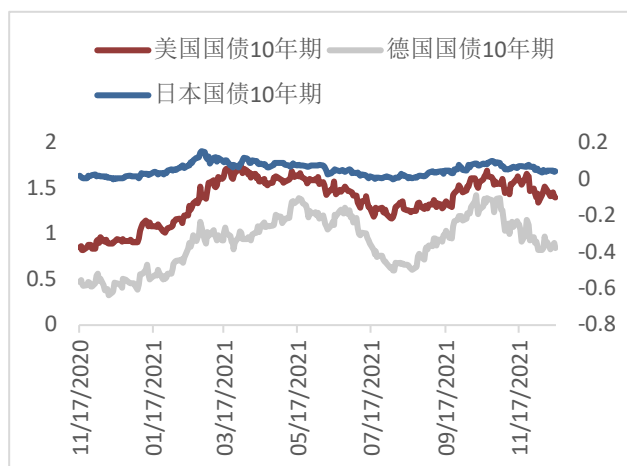


来源：Wind，莫尼塔研究

2. 债券市场

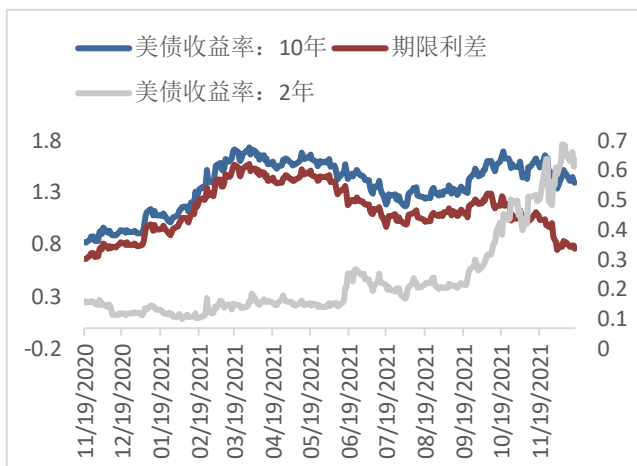
十年美债收益率由 1.48% 继续回落至 1.40%，美国长债上方压力较为明显；德国国债收益率涨跌幅不大，日本十年国债收益率回落至 0.04%。美债期限利差缩小 6 个 bps 至 0.76%。

图表 6：美债收益率回落



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 7：美债期限利差走低

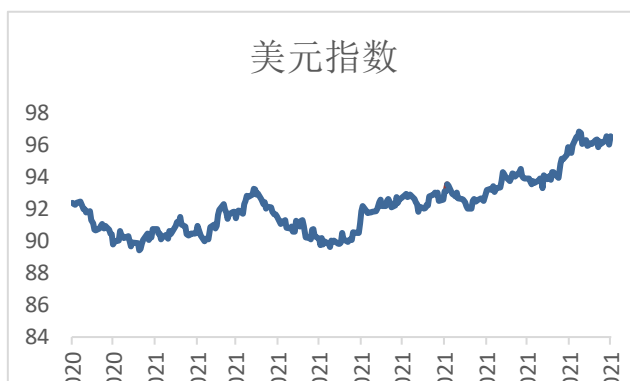


来源：Wind，莫尼塔研究

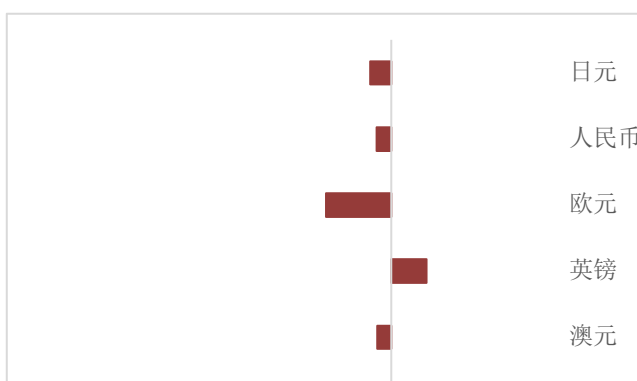
3. 外汇市场

美元指数基本维持小幅上涨，最终收于 96.565。澳元、欧元兑美元均出现贬值，澳元跌幅 0.08%，欧元小幅收跌 0.39%，日元兑美元下挫 0.12%，人民币兑美元也下跌，跌幅为 0.09%，英镑涨幅为 0.21%。美联储加息预期升温，但欧央行表示将不跟随，美元维持强势运行。

图表 8：美元指数基本持平



图表 9：上周美元小幅走高



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35264

