

每日专讯

美股上扬，政府公布 2.3 亿美元基础设施计划的详情；
国库券报跌

欧洲股市略跌，季末出现获利回吐

亚洲股市下跌，投资者评估经济数据公布

美股上扬，拜登公布 2.3 亿美元的基础设施计划

美股周三上扬，白宫公布总统拜登 2.3 万亿美元的基础设施计划详情。该计划为传统基础设施升级预留资金，亦为制造、宽带及研发提供资金。除开支计划外，拜登提议上调各种企业税项以资助计划，包括提高企业税率。投资者评估该计划的时间表及国会的反对声音，同时观望预期将在未来数周公布的第二项计划，即有关教育、儿童照顾和医疗护理方面的开支。标普 500 指数升 0.4%。

美国国库券周三下跌（息率上升），风险承受能力好转，且季末的资产再平衡带来疲弱支持。投资者亦评估拜登基础设施方案对经济增长和通胀的潜在影响。十年期国库券息率升 4 个基点至 1.74%。

欧洲股市周三微跌，因季末出现获利回吐，且近期的疫情忧虑削弱市场气氛。道琼斯欧洲 50 指数跌 0.2%，受周期股下跌拖累。英国富时 100 指数表现落后（跌 0.9%），因英镑走强及油价下跌使能源股受压。

多数欧洲政府债券微升（息率下跌），最新的欧元区通胀数据略低于预期。基准的德国十年期政府债券息率企稳在 -0.29%，十年期意大利政府债券息率跌 1 个基点至 0.67%。

亚洲股市周三下跌，投资者评估经济数据公布，以及长期美国国库券息率继续攀升。中国上证综合指数跌 0.4%，但服务业和制造业采购经理指数均较预期佳。日本日经 225 指数跌 0.9%，工业生产数据跌幅超出预期。韩国 KOSPI 指数略跌 0.3%，而澳洲 ASX200 指数与区内走势相反，升 0.8%。

油价周三下跌，投资者评估法国新实施的防疫限制，而在 OPEC+（油组及其盟友）预期将于周四会谈上决定产出水平前夕，当局表示忧虑石油需求前景。另一方面，美国政府的报告显示，需求回升有利迹象，美国炼油厂以一年来最高速度进行原油加工。5 月份美国油价跌 2.3% 至 59.2 美元。

主要数据公布及市场事件

昨日

3 月份中国官方制造业采购经理指数由 2 月份的 50.6 升至 51.9。出口增长强劲和国内复苏继续支持工业需求，业务提早恢复和一些季节性因素也带来支持。其他数据方面，新出口订单回升，就业分项数据也上升。然而，数据仍显示小型企业持续弱势。非制造业分项数据急升值得注意，这反映了消费广泛增长。

3 月份欧元区消费物价指数通胀升 0.4 个百分点至 1.3%（同比，调查为同比 1.4%），能源为油价上涨的主因。撇除能源和食品价格的核心通胀微跌 0.2 个百分点至 0.9%，可能反映了科技产品价格面对下行压力，且服装的季节性销售时机受阻。由于能源造成短暂基数效应，未来数月的整体通胀应会加快，但欧洲央行政策立场受影响的机会不大。

今日公布的经济数据 (2021 年 4 月 1 日)

国家	经济数据	数据截至	调查	前期
日本	短观大型制造业指数	第一季	-1	-10
中国	财新制造业采购经理指数	3 月	51.4	50.9
美国	供应管理协会制造业指数	3 月	61.5	60.8
俄罗斯	国内生产总值 (同比)	第四季	-2.2%	-3.4%

预期日本短观大型制造业指数将录得 -1，12 月份为 -10，确认了在外围需求改善下，商业气氛持续回升，这亦与近期紧急状态应属暂时性及规模有限的预期吻合。是次数据是在路透短观 3 月份调查（反映制造商信心增强）后公布。

美国 3 月份供应管理协会制造业指数预期将升 0.7 点至 61.5，即指数自 1983 年以来的新高，反映工厂活动快速扩张。投入价格和供应链交付时间的数据亦可能在短期内保持高企，反映交付有延误和供求暂时失衡。



市场概览

股票指数	收市价	一日 升跌 (%)	一个月 升跌 (%)	三个月 升跌 (%)	一年 升跌 (%)	年度至今 升跌 (%)	五十二周 高位	五十二周 低位	预测 市盈率 (倍)
环球									
摩根士丹利环球指数(美元)	673	0.2	2.5	4.2	52.2	4.2	687	384	20.0
北美									
美国道琼斯工业平均指数	32,982	-0.3	6.6	7.8	50.5	7.8	33,228	18,214	21.1
美国标准普尔 500 指数	3,973	0.4	4.2	5.8	53.7	5.8	3,984	2,192	22.7
美国纳斯达克指数	13,247	1.5	0.4	2.8	72.0	2.8	14,175	6,631	32.9
加拿大 S&P / TSX 指数	18,701	0.0	3.5	7.3	39.8	7.3	19,037	11,173	16.8
欧洲									
摩根士丹利欧洲指数(美元)	514	0.0	2.7	3.4	41.7	3.4	521	315	16.6
欧洲道琼斯欧洲 50 指数	3,919	-0.2	7.8	10.3	40.6	10.3	3,875	2,508	18.7
英国富时 100 指数	6,714	-0.9	3.6	3.9	18.4	3.9	6,904	4,994	14.4
德国 DAX 指数*	15,008	0.0	8.9	9.4	51.1	9.4	14,804	9,102	16.3
法国 CAC40 指数	6,067	-0.3	6.4	9.3	38.0	9.3	6,089	4,038	17.9
西班牙 IBEX 35 指数	8,580	-0.2	4.3	6.3	26.4	6.3	8,740	6,330	18.5
意大利富时 MIB 指数	24,649	0.0	7.9	10.9	44.6	10.9	24,459	15,970	14.1
亚太									
摩根士丹利亚太(日本除外)指数(美元)	678	-0.4	-2.3	2.3	55.3	2.3	746	388	17.5
日本日经 225 平均指数	29,179	-0.9	0.7	6.3	54.2	6.3	30,715	17,197	21.5
澳洲标准普尔 / 澳洲 200 指数	6,791	0.8	1.8	3.1	33.8	3.1	6,938	4,546	19.4
香港恒生指数	28,378	-0.7	-2.1	4.2	20.2	4.2	31,183	22,383	13.0
上证综合指数	3,442	-0.4	-1.9	-0.9	25.1	-0.9	3,732	2,667	12.3
香港恒生国企指数	10,972	-0.4	-2.4	2.2	14.4	2.2	12,272	9,062	11.1
台湾加权指数	16,431	-0.7	3.0	11.5	69.3	11.5	16,579	9,084	17.4
韩国 KOSPI 指数	3,061	-0.3	1.6	6.5	74.5	6.5	3,266	1,509	14.0
印度孟买 SENSEX30 指数	49,509	-1.3	0.8	3.7	68.0	3.7	52,517	25,639	29.5
印度尼西亚雅加达综合股价指数	5,986	-1.4	-4.1	0.1	31.9	0.1	6,505	3,912	16.5
马来西亚 KLCI 指数	1,574	-2.2	-0.3	-3.3	16.5	-3.3	1,696	1,271	13.6
菲律宾综合股价指数	6,443	-1.6	-5.2	-9.8	21.1	-9.8	7,432	4,772	17.6
新加坡富时海峡时报指数	3,165	-0.8	7.3	11.3	27.6	11.3	3,149	2,291	16.2
泰国曼谷 SET 指数	1,587	-0.1	6.0	9.5	41.0	9.5	1,585	1,024	20.1
拉丁美洲									
阿根廷 Merval 指数	47,982	-0.2	-0.9	-6.3	96.8	-6.3	56,114	22,666	10.4
巴西 Bovespa 指数*	116,634	-0.2	6.0	-2.0	59.7	-2.0	125,324	62,161	10.8
智利 IPSA 指数	4,898	-0.6	7.1	17.3	40.4	17.3	4,932	2,894	15.1
哥伦比亚 COLCAP 指数	1,317	-0.8	-3.1	-8.4	17.2	-8.4	1,468	896	0.1
墨西哥标准普尔/BMV IPC 指数	47,246	-1.4	6.0	7.2	36.7	7.2	48,314	32,503	15.6
新兴欧洲、中东及非洲									
俄罗斯 MOEX 指数	3,525	0.5	5.8	7.7	41.2	7.7	3,602	2,341	7.7
南非 JSE 指数	67,292	-1.2	0.5	11.9	49.4	11.9	69,404	38,267	11.0
土耳其 ISE 100 指数 *	1,396	-0.3	-5.4	-5.8	55.3	-5.8	1,589	868	6.6

* 指数显示总回报表现。其他为价格回报。

股票指数 - 总回报	三个月 升跌 (%)	年度至今 升跌 (%)	一年 升跌 (%)	三年 升跌 (%)	五年 升跌 (%)
环球股票	4.6	4.6	54.6	40.8	86.0
美国股票	5.4	5.4	58.6	59.3	110.8
欧洲股票	4.0	4.0	44.7	17.3	47.8
亚太(日本除外)股票	2.7	2.7	58.6	29.8	85.1
日本股票	1.6	1.6	39.7	20.2	64.5
拉丁美洲股票	-5.3	-5.3	50.1	-17.1	21.9
新兴市场股票	2.3	2.3	58.4	20.7	76.8

所有总回报按美元计算并滞后一日。数据来自 MSCI 环球总回报指数、MSCI 美国总回报指数、MSCI 欧洲总回报指数、MSCI 亚太(日本除外)总回报指数、MSCI 日本总回报指数、MSCI 拉丁美洲总回报指数及 MSCI 新兴市场总回报指数。
总回报包括指定时间内的股息和利息收入以及资产价格的升值和贬值。

数据源：彭博，汇丰投资管理。

数据截至之前一个交易日相应的市场收市价。巴克莱环球综合债券指数、巴克莱美国企业债券指数、巴克莱环球高收益债券指数和 LME 铜价则截至之前两个交易日的收市价。

过往表现并非未来回报指标。

01/04/2021 汇丰每日专讯 2

[PUBLIC]

市场概览 2

债券指数 - 总回报	收市价	一日 升跌 (指数点)	一个月 升跌 (%)	三个月 升跌 (%)	一年 升跌 (%)	年度至今 升跌 (%)
巴克莱环球综合债券指数(以美元对冲)	583	0.0	-0.4	-2.5	1.5	-2.5
摩根大通全球新兴市场债券指数	889	2.2	-1.0	-4.7	14.3	-4.7
巴克莱美国企业债券指数(美元)	3,395	5.0	-1.7	-4.6	8.7	-4.6
巴克莱欧洲企业债券指数(欧元)	264	0.4	0.2	-0.7	8.8	-0.7
巴克莱环球高收益债券指数(以美元对冲)	544	0.0	-0.5	-0.4	23.2	-0.4
Markit iBoxx 亚洲 (日本除外) 债券指数(美元)	227	0.0	-0.3	-1.0	9.4	-1.0
Markit iBoxx 亚洲 (日本除外) 高收益债券指数(美元)	289	0.3	0.0	0.5	19.5	0.5

总回报包括指定时间内的股息和利息收入以及资产价格的升值和贬值。

债券	收市价	一日前 收市价	一个月前 收市价	三个月前 收市价	一年前 收市价	去年底 收市价
美国国库债券收益率(%)						
三个月	0.02	0.01	0.03	0.06	0.06	0.06
两年期	0.16	0.15	0.13	0.12	0.25	0.12
五年期	0.94	0.90	0.73	0.36	0.38	0.36
十年期	1.74	1.70	1.40	0.91	0.67	0.91
三十年期	2.41	2.37	2.15	1.64	1.32	1.64
成熟市场 10 年期债券收益率(%)						
日本	0.09	0.09	0.16	0.02	0.01	0.02
英国	0.84	0.82	0.82	0.19	0.35	0.19
德国	-0.29	-0.29	-0.26	-0.57	-0.47	-0.57
法国	-0.05	-0.04	-0.01	-0.34	-0.02	-0.34
意大利	0.67	0.68	0.76	0.54	1.52	0.54
西班牙	0.34	0.34	0.42	0.04	0.67	0.04

货币 (兑美元)	收市价	一日前 收市价	一个月前 收市价	三个月前 收市价	一年前 收市价	去年底 收市价	五十二周 高位	五十二周 低位
成熟市场								
欧元/美元	1.17	1.17	1.21	1.22	1.10	1.22	1.23	1.07
英镑/美元	1.38	1.37	1.39	1.37	1.24	1.37	1.42	1.16
瑞郎/美元	1.06	1.06	1.10	1.13	1.04	1.13	1.14	1.02
加元	1.26	1.26	1.27	1.27	1.41	1.27	1.45	1.24
日元	110.7	110.4	106.6	103.3	107.5	103.3	111.7	102.6
澳元	1.32	1.32	1.30	1.30	1.63	1.30	1.70	1.25
新西兰元	1.43	1.43	1.38	1.39	1.68	1.39	1.74	1.34
亚洲								
港元	7.77	7.77	7.76	7.75	7.75	7.75	7.77	7.75
人民币	6.55	6.57	6.48	6.53	7.08	6.53	7.18	6.42
印度卢比	73.11	73.39	73.47	73.07	75.54	73.07	76.92	72.27
马来西亚令吉	4.15	4.15	4.05	4.02	4.32	4.02	4.43	4.00
韩元	1,132	1,134	1,123	1,086	1,219	1,086	1,245	1,080
新台币	28.53	28.51	28.09	28.30	30.24	28.30	30.37	27.76
拉丁美洲								
巴西雷亚尔	5.63	5.77	5.60	5.20	5.21	5.20	5.97	4.82
哥伦比亚比索	3,704	3,720	3,608	3,430	4,056	3,430	4,155	3,374
墨西哥比索	20.43	20.58	20.86	19.91	23.67	19.91	25.78	19.55
东欧、中东和非洲								
俄罗斯卢布	75.69	75.86	74.62	74.41	78.42	74.41	80.95	68.04
南非兰特	14.78	14.92	15.12	14.69	17.84	14.69	19.35	14.40
土耳其里拉	8.25	8.34	7.43	7.44	6.62	7.44	8.58	6.38
商品	收市价	一日前 收市价	一个月 升跌 (%)	三个月 升跌 (%)	一年 升跌 (%)	年度至今 升跌 (%)	五十二周 高位	五十二周 低位
黄金	1,707.7	1,685.2	-1.5	-10.0	8.3	-10.0	2,075	1,491
欧洲原油	63.5	64.1	-3.9	22.7	179.4	22.7	71	16
美国原油	59.2	60.6	-3.8	21.9	188.9	21.9	68	-40
R/J CRB 期货指数	185.0	184.9	-2.9	10.2	51.9	10.2	196	101
LME 铜价	8,785.5	8,773.5	-3.2	13.1	77.4	13.1	9,617	4,644

数据来源：彭博，汇丰投资管理。

数据截至之前一个交易日相应的市场收市价。巴克莱环球综合债券指数、巴克莱美国企业债券指数、巴克莱环球高收益债券指数和 LME 铜价则截至之前两个交易日的收市价。

过往表现并非未来回报指标。

致客户的重要资讯：

警告：本文件的内容未经任何香港或任何其他司法管辖区的监管机构审阅。建议您就相关投资及本文件内容审慎行事。如您对本文件的内容有任何疑问，应向独立人士寻求专业意见。

本文件由香港上海汇丰银行有限公司（「本行」）在香港经营受管制业务期间发布，可在其他可合法分发本文件的司法管辖区进行分发，并仅供收件人使用。本文件内容不得复制或进一步分发予任何人士或实体作任何用途，不论是全部或部分内容。本文件不得分发予美国、加拿大或澳洲，或任何其他分发本文件属非法行为的司法管辖区。所有未经授权复制或使用权本文件的行为均属使用者的责任，并可能引致法律诉讼。

本文件没有合约价值，并不是且不应被诠释为进行任何投资买卖，或认购或参与任何服务的要约或要约招揽或建议。本行并没有建议或招揽任何基于本文件的行动。

本文件内列明的资讯及 / 或表达的意见由汇丰环球投资管理有限公司提供。我们没有义务向您发布任何进一步的刊物或更新本文件的内容，该等内容或随时变更，并不另行通知。该等内容仅表示作为一般资讯用途的一般市场资讯及 / 或评论，并不构成买卖投资项目的投资建议或推荐或回报保证。本行没有参与有关资讯及意见的准备工作。本行对本文件内的资讯及 / 或意见之准确性及 / 或完整性不作任何担保、申述或保证，亦不承担任何责任，包括任何从相信为可靠但未有独立进行验证的来源取得之第三方资讯。任何情况下，本行或汇丰集团均不对任何与您使用本文件或依赖或使用或无法使用本文件内资讯相关的任何损害、损失或法律责任承担任何责任，包括但不限于直接或间接、特殊、附带、相应而生的损害、损失或法律责任。

如您持有汇丰环球投资管理有限公司管理的个人投资组合，本文件内的意见不一定代表目前投资组合的构成部分。汇丰环球投资管理有限公司管理的个人投资组合主要反映个别客户的投资目标、风险喜好、投资年期及市场流动性。

本文件内含的资讯未有按您的个人情况审阅。请注意，此资讯并非用作协助作出法律、财政或其他咨询问题的决定，亦不应作为任何投资或其他决定的依据。您应根据您的投资经验、目标、财政资源及有关情况，仔细考虑所有投资观点及投资产品是否合适。您可自行作出投资决定，但除非向您出售产品的中介人根据您的财政情况、投资经验及投资目标，向您说明该产品适合您，否则不应投资于任何产品。您应细阅相关产品销售文件了解详情。

本文件内部分陈述可视为前瞻性陈述，提供目前对未来事件的预期或预测。有关前瞻性陈述并非未来表现或事件的担保，并涉及风险及不稳定因素。该等陈述不代表任何一项投资，仅用作说明用途。客户须注意，不能保证本文件内描述的经济状况会在未来维持不变。实际结果可能因多种因素而与有关前瞻性陈述所描述的情况有重大差异。我们不保证该等前瞻性陈述内的期望将获证实或能够实现，警告您不要过份依赖有关陈述。我们没有义务更新本文件内的前瞻性陈述，不论是基于新资讯、未来事件或其他原因，亦没有义务更新实际结果与前瞻性陈述预期不同的原因。

投资涉及风险，必须注意投资的资本价值，且所得收益可升可跌，甚至变得毫无价值，投资者可能无法取回最初投资的金额。本文件内列出的过往表现并非未来表现的可靠指标，不应依赖任何此内的预测、预期及模拟作为未来结果的指标。有关过往表现的资料可能过时。有关最新资讯请联络您的客户经理。

任何市场的投资均可能出现极大波动，并受多种因直接及间接因素造成不同幅度的突发波动影响。这些特征可导致涉及有关市场的人士蒙受巨大损失。若提早撤回或终止投资，或无法取回投资全额。除一般投资风险外，国际投资可能涉及因货币价值出现不利波动、公认会计原则之差别或特定司法管辖区经济或政治不稳而造成的资本损失风险。范围狭窄的投资及较小规模的公司一般会出现较大波动。不能保证交易表现正面。新兴市场的投资本质上涉及较高风险，可能较其他成熟市场固有的投资出现较大波动。新兴市场的经济大幅取决于国际贸易，因此一直以来并可能继续会受贸易壁垒、外汇管制、相对币值控制调整及其他贸易国家实施或协商的保障措施不利影响。有关经济亦一直并可能继续受其贸易国的经济情况不利影响。**互惠基金投资受市场风险影响，您应细阅所有计划相关文件。**

版权所有 © 香港上海汇丰银行有限公司 2021。保留一切权利。未经香港上海汇丰银行有限公司事先书面许可，不得以任何形式或任何方式（无论是电子、机械、影印、摄录或其他方式）复制或传送本刊物任何部分或将其任何部分储存于检索系统内。

由香港上海汇丰银行有限公司刊发

Issued by The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited