

冠力日参：市场料 OPEC+ 短期难达成协议

报告日期：2021/7/14

市场简报

隔夜美股创纪录新高后，亚洲股市周二攀升，投资者在等待第二季财报季和一系列经济数据，其中包括稍晚美国的关键通胀数据。恒生指数上涨 1.63%，上证指数上涨 0.53%，日经 225 上涨 0.52%。

欧洲股市周二回吐，因投资者消化了强于预期的美国通胀数据和企业财报。FTSE100 下跌 0.01%，DAX 下跌 0.01%，法国 CAC40 下跌 0.01%。

美国股市周二从历史高位回落，债券收益率上涨，投资者争论美联储的政策是否存在通胀失控风险。道琼工业指数下跌 0.31%，标普 500 指数下跌 0.35%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.77%，黄金上涨 0.08%，比特币下跌 1.04%。

最新快讯

- 美国 6 月份 CPI 再次飙升，创出 2008 年以来最大涨幅，超过所有经济学家预期，二手车占到了 6 月份 CPI 涨幅的三分之一。
- 桥水高管表示，美债市场对通胀问题太过掉以轻心。
- 旧金山联储行长表示，通胀升高只是暂时现象，减码购债最早可能今年年末启动。圣路易斯联储行长认为现在到了撤回刺激措施的时候。
- 里士满联储行长称，工资上涨正在加剧通胀压力。
- 据悉白宫本周将向美国公司发出在香港经营风险上升的警告。此外，知情人士透露，美国副国务卿谢尔曼将于 7 月底访问中国。
- 高盛经济学家预测，由于疫苗广泛接种，delta 变异毒株即使引爆新冠疫情，对美国经济影响也较“温和”。
- 高盛二季度投行收入大增，而固收业务交易收入下滑 45%。摩根大通投行部门季度业绩创历史最佳，但费用支出上升且贷款仍远未实现增长。
- 国际能源署警告，除非 OPEC+ 增加供应，否则全球石油市场将“显著收紧”。



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

- 伊朗核谈判据悉将等到伊朗新总统上任之后才恢复，时间可能是在 8 月中旬。
- 美国本财年前九个月预算赤字激增至 2.24 万亿美元，联邦年预算赤字可能接近去年的创纪录水平。
- 美国财政部减少 8 周期国库券和 119 天期现金管理票据的发行规模，4 周期国库券发行额维持不变。
- 惠誉确认美国长期外币债务评级为 AAA 评级，展望维持负面。
- 美国商务部长表示，本土的芯片产量不足可能威胁到美国国家安全。
- 石油输出国组织及其盟国(OPEC+)上周，在未能达成协议的情况下取消会谈计划，令石油市场面临供应紧张及价格上涨，8 月石油增产谈判窗口即将关闭，但目前暂未见到可以促成协议的机会。

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7月13日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	34888.8	-0.31%	彭博商品指数	94.4802	0.55%
标普500	4369.2	-0.35%	布伦特原油	76.49	1.77%
欧洲斯托克50	4094.6	0.03%	黄金	1807.76	0.08%
英国FTSE100	7124.72	-0.01%	比特币	32508.34	-1.04%
德国DAX	15789.64	-0.01%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6558.47	-0.01%	美元指数	92.752	0.53%
日经225	28718.2	0.52%	欧元美元	1.1776	-0.72%
恒生指数	27963.4	1.63%	美元人民币	6.4688	-0.11%
上证指数	3566.5	0.53%	港币人民币	0.83301	-0.09%
深证成指	15189.29	0.18%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	16830.5	0.13%	3m SHIBOR	2.423	-0.5bp
MSCI世界指数	3059.3	-0.29%	3m LIBOR	0.13288	0bp
VIX	17.1	0.9	美国10年利率	1.4166	5.21bp

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
10:00	纽西兰	央行利率决策 (预估为0.25%，现值为0.25%)
12:30	日本	5月产能利用率环比 (前值为1.1%)
14:00	英国	6月消费价格环比 (预估为0.2%，前值为0.6%)
20:30	美国	6月生产者价格环比 (预估为0.6%，前值为0.8%)

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。