

## 冠力日参：美国或取消部份对华关税

报告日期：2022/5/12

### 市场简报

亚洲股市周三从上一交易日触及的近两年低点小幅走高，而美元持稳，市场翘首以盼的美国通胀数据将为美联储加息幅度提供指引。恒生指数上涨 0.97%，上证指数上涨 0.75%，日经 225 上涨 0.18%。

欧洲股市周三收好，汽车股领涨。由于乌克兰暂停部分俄罗斯过境天然气，欧洲天然气价格周三跳涨 7%。FTSE100 上涨 1.44%，DAX 上涨 2.17%，法国 CAC40 上涨 2.5%。

美国股市周三收低，数据显示美国通胀将在相当长一段时间内保持高位，加剧了美联储可能被迫激进紧缩政策并导致经济陷入衰退的担忧。道琼工业指数下跌 1.02%，标普 500 指数下跌 1.65%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 4.92%，黄金上涨 0.77%，比特币下跌 8.38%。

### 最新快讯

- 美国 4 月份消费者价格指数(CPI)同比上涨 8.3%，涨幅超过预期。拜登称通胀“高得无法接受”，并将通胀归咎于新冠疫情和俄乌战争，抗通胀的重担则推给了美联储。
- 亚特兰大联储行长表示若通胀继续高企，支持在利率上采取“更多行动”；前纽约联储行长 Dudley 称美联储应加息至 5%或更高水平。
- 高通胀数据加剧了美联储激进加息的压力，隔夜美股再度重挫，标普 500 指数五天来累计下跌逾 8%。摩根士丹利策略师称股市还没跌完。
- 知情官员透露，欧洲央行决策者日益支持在年底前加息至零以上。行长拉加德表示，央行可能在结束购债数周后加息。
- 美国本财年迄今的预算赤字减少约 1.57 万亿美元，一方面因为强劲的经济带来创纪录的税收收入，另一方面抗疫纾困项目停止也令预算支出减少。
- 路透报道称，据悉拜登政府起草了一项禁止中国获取美国民众个人数据的行政命令。




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](mailto:zihan.shang@grandlyifg.com)

 Mingpong Tse

 (852) 2768 3831

 [bonn.tse@grandlyifg.com](mailto:bonn.tse@grandlyifg.com)

- 美国和欧盟将于周日开始在巴黎进行高级别谈判，讨论贸易和技术合作，以提高供应链的韧性，打造对俄统一战线。
- 意大利总理称，大部分天然气进口商已开立卢布账户，短期俄罗斯天然气供应无虞。
- 知情人士透露，如果英国政府提出立法撤销其有关与北爱尔兰贸易的承诺，那么欧盟可能对英国启动违约程序，并暂停双方的贸易协议。
- 斯里兰卡央行将设定卢比兑美元的日交易区间，以遏制外汇市场的投机和波动；行长称若局势不稳将辞职。
- 受疫情和俄乌战事影响，美国面临四十年来最严重的通货膨胀，美国总统拜登表示，白宫正在考虑取消部份对华惩罚性关税，以控制不断上涨的消费者价格。

**图表 1：全球重要市场指标**

冠力国际		全球重要市场指标			2022年5月11日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	31834.1	-1.02%	彭博商品指数	127.4119	2.24%	
标普500	3935.2	-1.65%	布伦特原油	107.5	4.92%	
欧洲斯托克50	3647.9	2.62%	黄金	1852.4	0.77%	
英国FTSE100	7347.66	1.44%	比特币	28402.78	-8.38%	
德国DAX	13828.64	2.17%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6269.73	2.50%	美元指数	104.014	0.09%	
日经225	26213.6	0.18%	欧元美元	1.0513	-0.15%	
恒生指数	19824.6	0.97%	美元人民币	6.7216	-0.19%	
上证指数	3058.7	0.75%	港币人民币	0.85632	-0.19%	
深证成指	11109.48	1.80%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13230.8	1.42%	3m SHIBOR	2.173	-0.8bp	
MSCI世界指数	2677.3	0.00%	3m LIBOR	1.39986	0bp	
VIX	32.6	-0.4	美国10年利率	2.9207	-7.01bp	

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
14:00	英国	第一季度GDP环比初值 (预估为1%，前值为1.3%)
14:00	英国	3月工业产值环比 (预估为0%，前值为-0.6%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为19.2万，前值为20万)
20:30	美国	4月生产者价格同比 (预估为10.7%，前值为11.2%)

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。