

冠力日参：镍业巨头青山控股已大削镍淡仓逾半

报告日期：2022/5/14

市场简报

亚洲股市上周五收涨，此前美联储主席鲍威尔再次回击了加息幅度更大的猜测，加密货币也从一度令市场疯狂的暴跌中反弹。恒生指数上涨 2.68%，上证指数上涨 0.96%，日经 225 上涨 2.64%。

欧洲股市上周五反弹，全球市场在经历了一周的挫折后，投资者希望夺回一些损失。FTSE100 上涨 2.55%，DAX 上涨 2.1%，法国 CAC40 上涨 2.52%。

美国股市上周五收高，其中基础材料、工业和消费等上涨的板块带领股指走高。道琼工业指数上涨 1.47%，标普 500 指数上涨 2.39%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 3.48%，黄金下跌 0.55%，比特币上涨 4.25%。

最新快讯

- 克利夫兰联邦储备银行行长 Loretta Mester 支持央行在未来两次政策会议上以每次半个百分点的幅度加息，以遏制通胀急速上升。
- 美国银行表示，美元近期涨幅中最多有一半是由于中国信心下滑和资产价格下跌所致，因为中国的防疫政策导致该国增长前景受冲击。
- 在美国夏季驾车高峰季即将到来之际，美国燃油库存下降意味着消费者面临的局势难以好转。美国汽油期货目前比原油价格高出每桶 55 美元，为多年来最大价差。AAA 的数据上周五显示，美国汽油和柴油零售价格都攀升至历史新高。
- 虽然伦敦金属交易所 (LME) 金属市场上周五较为平静，但此前数日表现低迷，因市场担心货币政策会迅速收紧，而且最大消费国中国的需求正在恶化。通常被视为经济风向标的铜价连续第六周下跌，创 2019 年以来最长连跌纪录。
- 美国 20 年期国债收益率收盘上涨高达 9.5 个基点，长期国债弱于大盘；10 年期国债收益率收于 2.935% 左右，逼近 2.82% 至 3.20% 区间的低端。
- 外媒报道，今年早前卷入史诗级逼空大战的全球镍业巨头，青山控股，这几周回补了更多淡仓，自那场危机在镍市场掀起巨浪以来，已将淡仓仓位削减了一半以上。



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			2022年5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	32196.7	1.47%	彭博商品指数	128.3122	0.91%	
标普500	4023.9	2.39%	布伦特原油	111.19	3.48%	
欧洲斯托克50	3703.4	2.49%	黄金	1811.79	-0.55%	
英国FTSE100	7418.15	2.55%	比特币	29760.13	4.25%	
德国DAX	14027.93	2.10%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6362.68	2.52%	美元指数	104.474	-0.36%	
日经225	26427.7	2.64%	欧元美元	1.0412	0.31%	
恒生指数	19898.8	2.68%	美元人民币	6.7893	0.04%	
上证指数	3084.3	0.96%	港币人民币	0.86489	0.04%	
深证成指	11159.79	0.59%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13296.0	1.08%	3m SHIBOR	2.155	-1.1bp	
MSCI世界指数	2639.8	0.00%	3m LIBOR	1.41129	0bp	
VIX	28.9	-2.9	美国10年利率	2.9185	7.06bp	

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	日本	机械订单 (同比) (前值为30.2%)
14:00	德国	批发价格指数(WPI) (同比) (4月) (前值为22.6%)
20:15	加拿大	新屋开工 (4月) (预估为250.0K, 前值为246.2K)
20:30	美国	纽约联储制造业指数 (5月) (预估为14.5, 前值为24.6)

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。