

冠力日参：拜登启动印太经济架构

报告日期：2022/5/24

市场简报

美国总统拜登表示正在考虑解除前总统特朗普时期对中国施加的一些贸易关税后，亚洲股市周一多半走扬，但市场气氛仍受通膨与经济成长的疑虑影响。恒生指数下跌 1.19%，上证指数上涨 0.01%，日经 225 上涨 0.98%。

由于美国总统拜登表示，考虑取消前总统特朗普对进口中国商品加徵的关税，欧洲股市周一强力上扬。FTSE100 上涨 1.67%，DAX 上涨 1.38%，法国 CAC40 上涨 1.17%。

美国股市周一反弹，拜登暗示他将评估特朗普政府加征的中国关税，提振市场情绪。道琼工业指数上涨 1.98%，标普 500 指数上涨 1.86%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.77%，黄金上涨 0.38%，比特币上涨 0.68%。

最新快讯

- 拜登政府可能取消部分对华关税的前景提振市场情绪，隔夜美股强劲反弹，境内外人民币连续第三天上涨。
- 白宫官员澄清拜登有关保卫台湾的表态，称拜登的意思是，如果中国大陆发动袭击，美国将向台湾提供军事装备，而非派兵守卫台湾。国防部长奥斯汀也表示，“一个中国”政策没有变。
- 美国宣布推出印太经济框架，以抗衡中国在该地区的影响力。参与国包括澳大利亚、印度、日本、韩国和新西兰以及七个东南亚国家。
- 美国亚特兰大联储行长 Bostic 称，在接下来两次会议每次加息 50 个基点之后，升息步伐不妨在 9 月暂停一下。
- 诺贝尔经济学奖获得者斯蒂格利茨警告全球通胀冲击的严重程度堪比 70 年代，并批评美联储加息只会扼杀经济，建议在供给侧进行干预。
- 由于基金为短期现金寻找去处，美联储逆回购协议使用规模历史上首次突破 2 万亿美元。
- 欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行可能在 7 月份开始加息，并在 9 月底前退出负利率。
- 据悉拉加德两次加息 25 个基点的预期时间表让部分同僚感到不悦，因为他们希望保留更快行动的选项。



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

- 摩根大通首席执行官戴蒙表示，美国经济仍然强劲，“暴风雨”可能会消散；桥水基金联席首席投资官警告市场“过于乐观”。
- 富国银行认为，随着投资者消化令人失望的经济数据，以及对美联储鹰派程度的预期达到顶峰，美元涨势将会停顿并进入盘整走势。
- 美国财政部允许俄罗斯向美国投资者偿还外币债券的豁免协议将于周三到期，料不会延长，这将令俄罗斯再次站到违约悬崖的边缘。
- 联合国官员在达沃斯论坛上表示，俄罗斯封锁乌克兰港口等同于对粮食安全“宣战”，可能引发大规模移民和全球粮食危机。
- 俄罗斯放松外汇管制，将出口商外汇收入中必须结算为卢布的比例要求从80%下调至50%，因卢布持续飙升伤及预算和经济。
- 俄罗斯驻联合国日内瓦使团的外交官 Bondarev 公开辞职，指责普京“既是战犯又是独裁者”。

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23日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	31880.2	1.98%	彭博商品指数	132.3495	1.38%		
标普500	3973.8	1.86%	布伦特原油	113.42	0.77%		
欧洲斯托克50	3708.4	1.40%	黄金	1853.59	0.38%		
英国FTSE100	7513.44	1.67%	比特币	29314.55	0.68%		
德国DAX	14175.4	1.38%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	6358.74	1.17%	美元指数	102.076	-1.04%		
日经225	27001.5	0.98%	欧元美元	1.0691	1.20%		
恒生指数	20470.1	-1.19%	美元人民币	6.6498	-0.65%		
上证指数	3146.9	0.01%	港币人民币	0.84709	-0.68%		
深证成指	11447.95	-0.06%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	13396.6	-0.97%	3m SHIBOR	2.021	-2.9bp		
MSCI世界指数	2702.3	1.74%	3m LIBOR	1.50643	0bp		
VIX	28.5	-0.9	美国10年利率	2.8514	7.03bp		

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
15:30	德国	5月Markit制造业PMI初值 (预估为54, 前值为54.6)
16:00	欧元区	5月Markit服务业PMI初值 (预估为57.4, 前值为57.7)
22:00	美国	4月新建住宅销量年率 (预估为75万, 前值为76.3万)
22:00	美国	5月里士满联储制造业指数 (预估为10, 前值为14)

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。