GRANDLY RESEARCH

冠力日参：G7 集团预计今年缩表 4100 亿美元

报告日期：2022/5/3

市场简报

继华尔街股市上周五再次收低，加上本周市场聚焦在美联储的加息预期，以及对中国应对疫情的封控策略，导致大部分因劳动节假期休市的亚洲股市，周一收挫。恒生指数及上证指数因假期休市，日经 225 下跌 0.11%。

由于欧元区疲弱的经济数据加剧了人们对全球增长前景的担忧，在五月首个交易日，欧洲股市周一遭遇重挫。FTSE100 因劳动节假期休市的亚洲股市，DAX 下跌 1.13%，法国 CAC40 下跌 1.66%。

美国股市周一收好，另外投资者准备迎接本周将有众多消息宣布，包括美联储预料将升息，以及连串重要的企业财报和经济数据公布。道琼工业指数上涨 0.26%，标普 500 指数上涨 0.57%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.61%，黄金下跌 1.79%，比特币下跌 0.64%。

最新快讯

- 彭博经济研究估算显示，七国集团的央行今年年内料合计缩减资产负债表规模约 4,100 亿美元，恐对世界经济和金融市场造成冲击。
- 美联储本周将召开政策会议，料加息 50 个基点并公布缩表计划细节。隔夜美国 10 年期国债收益率自 2018 年底以来首次触及 3%。
- Citadel 创始人：美联储需要通胀率年内降到 4%才能避免经济衰退。
- 华尔街最直言不讳的一位空头预测，随着美国通胀高企并且经济衰退风险上升，标普 500 指数可能从上周五收盘位再跌 8%至 16%。
- 美国 4 月份 ISM 制造业指数意外跌至 2020 年以来最低水平，因订单、生产和就业增长放缓。
- 大多数债券交易商表示，美国财政部本月将连续第三个季度缩减长期债券发行规模，从而使发债规模与政府支出需求更好匹配。

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

- BMO 资本市场基于最新数据的估算显示，美国国债最大海外持有人日本过去三个月减持了近 600 亿美元美国国债。
- 瑞典股市周一突然暴跌 8%并引发整个欧洲股市闪崩，据悉大跌的诱因是花旗伦敦交易部的一笔大额错误交易。
- 高盛交易部门在第一季有 32 天取得了超过 1 亿美元的收入，略高于当季总交易日数的一半，创 11 年来最高比例。
- 俄罗斯的亚马尔-欧洲管道恢复向德国供应天然气。

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2日
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	33061.5	0.26%	彭博商品指数	128.971	-0.40%
标普500	4155.4	0.57%	布伦特原油	107.58	-1.61%
欧洲斯托克50	3732.4	-1.85%	黄金	1863.02	-1.79%
英国FTSE100	7544.55	0.00%	比特币	38312.41	-0.64%
德国DAX	13939.07	-1.13%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6425.61	-1.66%	美元指数	103.744	0.76%
日经225	26818.5	-0.11%	欧元美元	1.0507	-0.36%
恒生指数	21089.4	0.00%	美元人民币	6.6085	0.00%
上证指数	3047.1	0.00%	港币人民币	0.84209	0.08%
深证成指	11021.44	0.00%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13516.3	0.00%	3m SHIBOR	2.217	0bp
MSCI世界指数	2796.3	0.03%	3m LIBOR	1.33486	0bp
VIX	32.3	-1.1	美国10年利率	2.9807	4.71bp

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
17:00	欧元区	3月失业率（预估为6.8%，前值为6.8%）
22:00	美国	3月耐用品订单环比终值（预估为0.8%，初值为0.8%）
22:00	美国	3月工厂订单环比（预估为1.2%，前值为-0.5%）
22:00	美国	3月JOLTS职位空缺数（预估为1120万，前值为1126.6万）

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。