

## 冠力日参：欧盟称正制定第 6 轮对俄制裁

报告日期：2022/5/4

### 市场简报

市场预期美国将大幅升息，其他各国央行也将采取类似行动控制通胀，虽然投资者忧心经济可能再度陷入衰退，亚洲股市周二收好。恒生指数上涨 0.06%，上证指数和日经 225 因假期休市。

欧洲股市周二上升，企业业绩表现不错，加上国债收益率造好，带动银行股上升。另外，石油及天然气股上扬。FTSE100 上涨 0.22%，DAX 上涨 0.72%，法国 CAC40 上涨 0.79%。

美国股市周二震荡走高，大宗商品股和银行股等经济敏感板块领涨。交易员等待更多有关美联储是否能实现经济软着陆的线索。道琼工业指数上涨 0.2%，标普 500 指数上涨 0.48%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 2.43%，黄金上涨 0.27%，比特币下跌 1.38%。

### 最新快讯

- 曾负责美联储监管事务的副主席 Randal Quarles 表示，美国可能会遭遇经济衰退，软着陆很难，并暗示美联储本来更早时候就应该出手遏制通胀。
- 哈佛大学教授、前 IMF 首席经济学家 Kenneth Rogoff 表示，美联储将不得不加息至 5%，以缓解 40 年来最热的通货膨胀，并称中国“可能已经濒临衰退”。
- 摩根士丹利预计美债市场最猛烈的抛售可能已经结束，但知名投资者 Paul Tudor Jones 建议暂时别急着买股债，现在保本最重要。Pimco 警告债市面临多重逆境。
- 摩根大通表示，想免受更多市场动荡影响的投资者应该考虑卖出一些蓝筹股并买入这些公司的债券。
- 受中美科技股大跌影响，老虎环球基金今年累计亏损 44%，据悉单 4 月份一个月就下跌了 15%。
- 美国 3 月份职位空缺数意外升至创纪录水平，辞职人数亦创新高，表明雇主依然难以留住和招到员工。
- 美国第一季度按揭贷款月供增加，七成大会区房价涨幅达两位数。



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)

- 欧洲央行执委 Schnabel 表示，央行最早可能在 7 月加息以遏制通胀。
- 由于俄乌战争推高能源价格，交易员们十多年来首次预计欧洲通胀率将高于美国。
- 交易员押注英国央行在 9 月会议前将加息 125 个基点，意味着其未来四次会议中三次将加息 25 个基点，还有一次会上调 50 个基点。
- 彭博调查显示，由于成员国受到产能限制，OPEC 上月未提高产油量，就连沙特的增产幅度也没有达到计划规模。
- 德国表示将会支持瑞典和芬兰申请加入北约。预计芬兰将在 5 月 17 日前迈出这一步，最早甚至可能在下周。
- 俄罗斯暂时避免了债务违约，据悉一些债券投资者收到了以美元支付的款项。
- 道琼斯：若推特成功私有化，马斯克据悉考虑最快三年内让推特重新上市。
- 欧盟外交与安全政策高级代表博雷利在社交专页说，欧盟正制定第 6 轮制裁俄罗斯的措施，目的是将更多俄罗斯的银行，排除在环球银行之间的金融通信协会支付系统之外、找出制造虚假信息的人及打击俄罗斯石油出口。

**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3日 |         |
|-----------|----------|----------|-----------|-----------|---------|
| 股票        | 昨收盘价     | 涨跌幅      | 商品        | 昨收盘价      | 涨跌幅     |
| 道琼斯指数     | 33128.8  | 0.20%    | 彭博商品指数    | 128.6199  | -0.27%  |
| 标普500     | 4175.5   | 0.48%    | 布伦特原油     | 104.97    | -2.43%  |
| 欧洲斯托克50   | 3761.2   | 0.77%    | 黄金        | 1868.12   | 0.27%   |
| 英国FTSE100 | 7561.33  | 0.22%    | 比特币       | 37784.82  | -1.38%  |
| 德国DAX     | 14039.47 | 0.72%    | 汇率        | 昨收盘价      | 涨跌幅     |
| 法国CAC40   | 6476.18  | 0.79%    | 美元指数      | 103.465   | -0.27%  |
| 日经225     | 26818.5  | 0.00%    | 欧元美元      | 1.0521    | 0.13%   |
| 恒生指数      | 21101.9  | 0.06%    | 美元人民币     | 6.6085    | 0.00%   |
| 上证指数      | 3047.1   | 0.00%    | 港币人民币     | 0.8421    | 0.00%   |
| 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  | 2809.8   | 0.48%    | 3m LIBOR  | 1.33486   | 0bp     |
| VIX       | 29.3     | -3.1     | 美国10年利率   | 2.9712    | -0.95bp |

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                              |
|---------|-----|------------------------------------|
| 9:30    | 澳洲  | 3月零售销售环比 (预估为0.5%，前值为1.8%)         |
| 15:55   | 德国  | 4月Markit服务业PMI终值 (预估为57.9，初值为57.9) |
| 17:00   | 欧元区 | 3月零售销售环比 (预估为-0.3%，前值为0.3%)        |
| 20:30   | 美国  | 3月贸易余额 (预估为逆差1071亿美元，前值为逆差892亿美元)  |

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。