

冠力日参：俄罗斯拟购友好国家货币抑卢布升值

报告日期：2022/6/30

市场简报

亚洲股市周四全线收低，延续华尔街隔夜跌幅，市场对经济衰退、通胀和高油价的担忧再度加剧，这也提振了避险的美元。恒生指数下跌 1.88%，上证指数下跌 1.44%，日经 225 下跌 0.91%。

欧洲股市周四收低，因在歐洲央行行長和美聯儲主席堅持鷹派立場后，對全球經濟衰退的擔憂加深。FTSE100 下跌 0.15%，DAX 下跌 1.73%，法国 CAC40 下跌 0.9%。

美国首季消费开支大幅向下修订，加剧经济放缓疑虑，带动债息回落，美国股市周四表现反复，收市个别发展。道琼工业指数上涨 0.27%，标普 500 指数下跌 0.07%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.46%，黄金下跌 0.13%，比特币下跌 0.25%。

最新快讯

- 美联储主席鲍威尔称，美国经济强劲，美联储可以在维持稳固劳动力市场的同时将通胀率降至 2%。
- 鲍威尔：美国市场与美联储的政策走向非常贴合，抗击通胀的过程可能带来一定“痛苦”，货币政策也许会过度收紧，但力度不足或带来更大风险。
- 美债市场预测美联储明年将降息 50 基点，利率料在年初于 3.62% 见顶。
- 鲍威尔和拉加德承认新通胀时代来临，有可能无法恢复到疫情爆发前的低通胀环境。
- 克利夫兰联储行长坦承经济有衰退风险，并表示美联储的加息“才开始”。
- 季度调查显示美企 CFO 对今年美国经济的表现更趋悲观，一项信心指数跌至近十年最低水平。
- 美国第一季个人消费数据大幅下修，企业利润环比下降 2.2%。
- OPEC+ 部长级会议将在周四召开，预计 8 月份仍会维持温和增产步伐。美国官员称希望 OPEC+ 在提高产量后还能有“第二步”跟进。



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

- 欧洲央行据称没有为到期债券再投资设定具体目标或门槛，再投资规则可能会在适当时候进行调整。
- RTL 报道，欧洲央行管委 Reinesch 预计 9 月可能会加息 50 个基点，之后还会进一步升息。
- 俄罗斯考虑用从石油和天然气获得的额外收入购买“友好”国家货币，以间接抑制卢布飙升势头。
- 在华尔街摸爬滚打 60 年的老将 George Ball 预测，标普 500 指数会在 3,100 点触底，较目前下跌 35%。
- 美国民主党据悉正在讨论削减加税幅度，以使拜登的一揽子经济计划能在未来几周获得通过。
- 德国 6 月份通胀意外放缓，政府的临时救济措施减轻了通胀压力。
- 美国国家情报总监：俄罗斯在乌克兰面临艰难局面，难以取得重大突破。

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6月29日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	31029.3	0.27%	彭博商品指数	122.2785	-0.34%
标普500	3818.8	-0.07%	布伦特原油	116.26	-1.46%
欧洲斯托克50	3514.3	-0.99%	黄金	1817.73	-0.13%
英国FTSE100	7312.32	-0.15%	比特币	20197.75	-0.25%
德国DAX	13003.35	-1.73%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6031.48	-0.90%	美元指数	105.106	0.57%
日经225	26804.6	-0.91%	欧元美元	1.0442	-0.73%
恒生指数	21996.9	-1.88%	美元人民币	6.7009	-0.11%
上证指数	3361.5	-1.40%	港币人民币	0.85406	-0.08%
深证成指	12696.5	-2.20%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	14732.0	-1.25%	3m SHIBOR	2	0bp
MSCI世界指数	2574.5	-0.38%	3m LIBOR	2.25043	0bp
VIX	28.2	-0.2	美国10年利率	3.0891	-8.24bp

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
13:00	日本	5月新宅开工同比 (预估为1.6%，前值为2.2%)
17:00	欧元区	5月失业率 (预估为6.8%，前值为6.8%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为22.9万，前值为22.9万)
20:30	美国	5月个人消费支出核心平减指数环比 (预估为0.4%，前值为0.3%)

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。