

冠力日参：拜登接近放松对华关税

报告日期：2022/7/5

市场简报

据悉拜登最早本周宣布取消部分对华加征关税，但可能启动对中国行业补贴行为的新调查，科技等战略领域关税或被提高。恒生指数下跌 0.13%，上证指数上涨 0.53%，日经 225 上涨 0.84%。

德国央行行长表示，危机应对工具一旦使用不慎将令欧洲央行“陷入困境”，央行应只在特殊情况和狭义条件下才采取此类措施。FTSE100 上涨 0.89%，DAX 下跌 0.31%，法国 CAC40 上涨 0.40%。

高盛称美国经济衰退不是该行的基线预测。昨日美股休市。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.94%，黄金下跌 0.26%，比特币上涨 1.67%。

最新快讯

- 因供应威胁进一步加大，欧洲天然气价格大涨 10%，升至近四个月来的最高水平。
- 加拿大央行的一项季度调查显示，企业和消费者对未来两年通胀的预期创历史纪录，物价压力料长期持续。
- 高盛宏观策略师：尽管不能排除美国“技术性”衰退的可能，但经济衰退不是高盛的基线预测。
- 前日本央行首席经济学家预计，今年通胀率显然将超过 2%，央行本月可能上调通胀预测。
- 德国自 1991 年以来首次出现贸易逆差，进口增幅远超预期。德国总理表示，面临历史性挑战，需快速行动应对通胀飙升。
- 欧洲央行的公司债持仓将向有“更好的气候表现”的发行人倾斜，以实现债券持仓去碳化。
- 受俄乌战争及供应链瓶颈影响，瑞士 6 月份通胀率触及近三十年新高。
- 欧洲央行管委 Kazaks 称，在货币政策正常化问题上必须非常谨慎。另一位管委 Vasle 预计 9 月之后可能还会进一步加息。
- 知情人士透露，拜登最早将于本周宣布取消对部分中国消费品加征的关税，但可能启动一项针对行业补贴的新调查，科技等战略领域关税或被提高。



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7月4日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	31097.3	0.00%	彭博商品指数	117.1284	0.00%		
标普500	3825.3	0.00%	布伦特原油	113.8	1.94%		
欧洲斯托克50	3452.4	0.12%	黄金	1806.77	-0.26%		
英国FTSE100	7232.65	0.89%	比特币	19731.21	1.67%		
德国DAX	12773.38	-0.31%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	5954.65	0.40%	美元指数	105.193	0.05%		
日经225	26153.8	0.84%	欧元美元	1.0423	0.09%		
恒生指数	21830.4	-0.13%	美元人民币	6.7006	-0.01%		
上证指数	3405.4	0.53%	港币人民币	0.85404	0.00%		
深证成指	13026.25	1.29%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	14951.5	0.39%	3m SHIBOR	2	0bp		
MSCI世界指数	2560.0	0.00%	3m LIBOR	2.29286	0bp		
VIX	27.5	0.8	美国10年利率	2.8803	0bp		

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	新加坡	零售数据
22:00	美国	工厂订单

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他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。