

## 冠力日参：美国 3 月财赤录 3780 亿美元

报告日期：2023/4/13

### 市场简报

亚洲股市周三走势不一，市场投资者静待美国公布最新通胀数据。恒生指数下跌 0.86%，上证指数上涨 0.41%，日经 225 上涨 0.57%。

投资者消化美国上月关键通胀数据低于预期，欧洲股市周三上升。英国 FTSE100 上涨 0.50%，德国 DAX 上涨 0.31%，法国 CAC40 上涨 0.09%。

美国股市周三尾盘转跌，此前公布的数据显示通胀放缓，但可能不足以阻止美联储今年再加一次息。标普 500 下跌 0.41%，道琼斯指数下跌 0.11%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.01%，黄金上涨 0.56%，比特币下跌 0.74%。

### 最新快讯

- 美国 3 月份核心 CPI 虽然较前月略有放缓，但强劲势头不改，恐令美联储 5 月继续加息。
- 交易员在美国 CPI 数据发布后加大了对美联储年底前降息的押注。高盛不再预计美联储会在 6 月加息。
- 贝莱德 CEO：美国通胀率短期内不会降至 4% 以下。
- 会议纪要显示美联储倾向于 5 月再次加息，无视内部顾问关于经济将温和衰退的预测。
- 里士满联储行长周三表示，还需要采取更多行动来遏制通胀。但旧金山联储行长持反对意见。
- 加拿大央行维持利率不变，上调经济预估，行长反驳了市场对今年早些时候降息的预期。
- 欧洲央行表示，核心通胀压力比预期更持久。该行央行管委认为，央行应当在 5 月份加息 50 个基点。
- 欧洲央行官员称，下次会议央行可能仍有一点加息空间，但升息周期已经走完大部分。
- 货币市场 3 月 10 日以来首次完全消化欧洲央行利率峰值为 3.75%。
- 美国大型银行即将披露第一季度存款变化情况，分析师预计摩根大通、富国银行和美国银行的存款额预计创十年来最大降幅。
- 高盛点破美联储数据“幻象”，称美国银行业贷款发放暴跌并非信贷荒迹象。



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)

- 拜登首席经济顾问布雷纳德表示，银行业危机正在消退，局势已经稳定。
- 巴菲特：美国可能有更多银行面临倒闭，但储户安全无虞。
- 韩国表示朝鲜向半岛东部海域发射了弹道导弹。日本政府警示居民寻找掩体躲避朝鲜导弹威胁。据NHK报道，日本内阁官房长官松野博一计划召开临时新闻发布会。
- 英国央行行长贝利表示，加息导致的金融稳定风险不会干扰该行遏制通胀的努力。
- 日本央行行长植田和男：已向 G7 其他官员表示将继续实施宽松政策。
- 摩根大通要求董事总经理必须一周五天都去办公室工作，结束了疫情期开始的混合办公模式。
- 知情人士透露，定于周四结束的 G-20 财长会议料难形成联合公报，因各国对如何表述俄乌战争存在不同意见。
- IMF：美国和中国正推动全球负债升向纪录高位。
- 美国 3 月财政赤字 3780 亿美元，较去年同期的 1930 亿美元大幅增加，亦高于市场预期的 3020 亿美元赤字。

**图表 1：全球重要市场指标**

冠力国际		全球重要市场指标			2023年4月12日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	33646.5	-0.11%	彭博商品指数	107.6193	0.45%	
标普500	4092.0	-0.41%	布伦特原油	87.33	2.01%	
欧洲斯托克50	4334.0	0.02%	黄金	2014.93	0.56%	
英国FTSE100	7824.84	0.50%	比特币	29968.01	-0.74%	
德国DAX	15703.6	0.31%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7396.94	0.09%	美元指数	101.5	-0.69%	
日经225	28082.7	0.57%	欧元美元	1.0992	0.73%	
恒生指数	20309.9	-0.86%	美元人民币	6.873	-0.19%	
上证指数	3327.2	0.41%	港币人民币	0.87557	-0.20%	
深证成指	11883.51	0.05%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13060.6	-0.58%	3m SHIBOR	2.418	0.3bp	
MSCI世界指数	2795.5	-0.06%	3m LIBOR	5.24157	0bp	
VIX	19.1	0.0	美国10年利率	3.3906	-3.56bp	

来源：冠力资产

**图表 2：全球重要数据/事件**

时间 (北京)	国家/地区	数据/事件
14:00	英国	2月工业产值环比 (预估为0.2%，前值为-0.3%)
14:00	德国	3月消费价格同比终值 (预估为7.4%，初值为7.4%)
17:00	欧元区	2月工业产值环比 (预估为1.0%，前值为0.7%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为23.5万，前值为22.8万)

来源：冠力资产

**周一重要说明：**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。