

冠力日参：G7 同意加强制裁俄罗斯

报告日期：2023/5/20

市场简报

在全球股市反弹的基础上，亚洲股市上周五个别走扬。投资者愈来愈看好美国国会将敲定一项协议，提高举债上限，避免发生灾难性的债务违约。恒生指数下跌 1.4%，上证指数下跌 0.42%，日经 225 上涨 0.77%。

由于美国债务上限谈判提振了投资者情绪，欧洲股市上周五收高。英国 FTSE100 上涨 0.19%，德国 DAX 上涨 0.69%，法国 CAC40 上涨 0.61%。

随着美联储主席鲍威尔暗示暂停加息，交易员对美联储 6 月加息概率的预期降至 25%。美国股市上周收低，因银行板块下滑，且市场担忧美国国会债务上限谈判遇阻。标普 500 下跌 0.14%，道琼斯指数下跌 0.33%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.37%，黄金上涨 1.03%，比特币上涨 0.42%。

最新快讯

- 美联储主席鲍威尔发出了他对下个月暂停加息持开放态度的明确信号，并表示信贷环境的收紧可能意味着政策利率峰值下降。
- 日本央行行长植田和男继续保持鸽派基调，数小时前数据显示日本基础通胀加速升至逾四十年来最高水平。
- 美联储理事再次呼吁由第三方来调查硅谷银行倒闭事件，并抵制了因近期的银行业压力事件而加强小型银行监管的呼吁。
- 原油上周走势基本忽视了基本面，交易员都在密切关注华府债务上限谈判的进展。美国众议院议长麦卡锡发出了不一致的信号，他上周四表示最早可能上周末就联邦债务上限达成原则上的一致，随后一天又说双方的谈判“暂停”。
- 由于中国经济复苏乏力和美联储收紧货币政策，油价今年迄今仍下跌约 11%。上周美联储官员向市场注入了一些不确定性，他们似乎对于下个月会议上加息还是暂停紧缩的分歧越来越大。
- 有报道称共和党债务谈判代表称白宫在债务谈判中不可理喻并退出谈判之后，美债快速收复早间失地。大约同一时间，美联储鲍威尔和财政部长耶伦发表的言论似乎也为收益率下跌提供了动力。
- 七国集团峰会在日本广岛召开，讨论全球经济、俄乌战事等议题。首日会议，七国集团同意加强制裁俄罗斯，针对科技、工业设备和服务，以及协助莫斯科将物资运到前线的组织，此举将限制俄罗斯获得战场所需物资的能力。



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		2023年5月19日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	33426.6	-0.33%	彭博商品指数	101.0741	0.11%
标普500	4192.0	-0.14%	布伦特原油	75.58	-0.37%
欧洲斯托克50	4395.3	0.64%	黄金	1977.81	1.03%
英国FTSE100	7756.87	0.19%	比特币	26839.54	0.42%
德国DAX	16275.38	0.69%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7491.96	0.61%	美元指数	103.198	-0.37%
日经225	30808.4	0.77%	欧元美元	1.0805	0.32%
恒生指数	19450.6	-1.40%	美元人民币	7.012	-0.36%
上证指数	3283.5	-0.42%	港币人民币	0.89722	-0.22%
深证成指	11091.36	0.12%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	12971.9	-0.27%	3m SHIBOR	2.269	-0.9bp
MSCI世界指数	2842.8	0.09%	3m LIBOR	5.37914	0bp
VIX	16.8	0.8	美国10年利率	3.6726	2.69bp

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
7:30	日本	4月整体消费物价同比（预估为3.5%，前值为3.2%）
7:30	日本	4月核心消费物价同比（预估为3.4%，前值为3.1%）
12:30	日本	3月第三产业指数环比（预估为0.3%，前值为0.7%）
20:30	加拿大	3月零售销售环比（预估为-1.4%，前值为-0.2%）

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。