

冠力日参：惠誉调降美国信评至 AA+

报告日期：2023/8/3

市场简报

亚洲股市周三收低。非农就业报告公布前，市场因美国信用评级遭下调、中美关系再度紧张以及美国经济数据好坏参半出现担忧情绪，从而转向风险厌恶情绪。恒生指数下跌 2.47%，上证指数下跌 0.89%，日经 225 下跌 2.3%。

国际信用评等公司惠誉将美国信评由最高的 AAA 调降至 AA+，连带冲击全球股市，欧洲股市周三下挫。英国 FTSE100 下跌 1.36%，德国 DAX 下跌 1.36%，法国 CAC40 下跌 1.26%。

美国股市周三向下，因之前美国信用评级遭下调，推动美国国债收益率升至年内高点，主要股指则创下数月来最差单日表现。标普 500 下跌 1.38%，道琼斯指数下跌 0.98%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 2.01%，黄金下跌 0.51%，比特币下跌 0.32%。

最新快讯

- 英国央行周四将公布利率决策，在通胀放缓之际，普遍预计该行将升息 25 基点，但也不完全排除加息 50 基点的可能。
- ADP 数据显示，美国企业 7 月份新增就业人数超过所有经济学家预期，凸显劳动力市场持续强劲。
- 美国财政部逾两年半来首次提高较长期债券的季度发行规模，将在下周的季度再融资操作中发行 1,030 亿美元较长期债券，略超出大多数交易商的预期。
- 美国财政部发布一项潜在债务回购计划，称将对各期限国债展开此类操作。
- 美银成为首家不再预计美国经济会陷入衰退的华尔街大行。
- 惠誉表示，调降美国信评至 AA+ 的主因是债务增加且赤字额预计还会上升。



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

- 美国财政部官员表示，惠誉下调评级的影响有限，美债仍是最安全资产。
- 堪萨斯城联储任命拥有多年监管经验的资深银行家 Jeffrey R. Schmid 出任新行长。
- 日本央行副行长内田真一：调整收益率曲线控制计划并不意味着退出宽松货币政策。
- 高通第四财季营收展望远逊分析师预期，显示移动设备需求仍然低迷。该股盘后一度大跌 8.2%。
- 凯雷第二季度利润下滑 26%，新掌门人 Harvey Schwartz 面临挑战。
- 上周美国抵押贷款申请指数降至近两个月低点，受利率上升影响。
- 南非的金砖国家大使表示，金砖五国将在南非峰会上宣布扩大金砖集团的计划。

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8月2日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	35282.5	-0.98%	彭博商品指数	105.0157	-1.54%
标普500	4513.4	-1.38%	布伦特原油	83.2	-2.01%
欧洲斯托克50	4336.5	-1.61%	黄金	1934.45	-0.51%
英国FTSE100	7561.63	-1.36%	比特币	29119.79	-0.32%
德国DAX	16020.02	-1.36%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7312.84	-1.26%	美元指数	102.59	0.28%
日经225	32707.7	-2.30%	欧元美元	1.0938	-0.42%
恒生指数	19517.4	-2.47%	美元人民币	7.1917	0.20%
上证指数	3261.7	-0.89%	港币人民币	0.92182	0.09%
深证成指	11104.16	-0.35%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13115.1	-1.04%	3m SHIBOR	2.098	0bp
MSCI世界指数	3000.5	-1.58%	3m LIBOR	5.62796	0bp
VIX	16.1	2.2	美国10年利率	4.0775	5.45bp

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
16:00	欧元区	7月服务业PMI终值 (预估为51.1, 初值为51.1)
16:30	英国	7月服务业PMI终值 (预估为51.5, 初值为51.5)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为22.5万, 前值为22.1万)
22:00	美国	6月工厂订单环比 (预估为2.3%, 前值为0.3%)

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。