

冠力日参：美联储指利率需要保持高位一段时间

报告日期：2023/1/20

市场简报

美国传出的经济数据令人失望，引发投资者再度担忧全球最大经济体可能陷入衰退，亚洲股市周四收盘走势分歧。恒生指数下跌 0.12%，上证指数上涨 0.49%，日经 225 下跌 1.44%。

美国最新经济数据与大企业财报令人失望，再度唤醒人们对于今年稍晚全球经济恐将衰退的忧虑，各地股市周四多半向下，欧洲三大股市收挫逾 1%。英国 FTSE100 下跌 1.07%，德国 DAX 下跌 1.72%，法国 CAC40 下跌 1.86%。

美国股市在本周第三天，周四收低，来自加息前景、经济数据和财报的风险继续打压市场情绪。标普 500 下跌 0.76%，道琼斯指数下跌 0.76%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.39%，黄金上涨 1.48%，比特币上涨 0.77%。

最新快讯

- 美联储副主席布雷纳德表示，利率需要保持高位一段时间才能进一步遏制目前显露放缓迹象、但仍然过热的通胀。
- 波士顿联储行长 Collins：美联储应以更小的步伐加息，利率可能会略高于 5%，然后保持一段时间。
- 欧洲央行行长拉加德表示，通胀太高，不会放松遏制通胀的努力。央行管委 Knot 预计会多次加息 50 基点以遏制通胀。
- 欧洲央行 12 月会议纪要显示，许多官员最初倾向于加息 75 个基点。
- 英国央行行长贝利：英国整体通胀率连续两个月下降，表面通胀已经走过了转折点。
- 瑞士央行行长 Jordan：可能需要继续上调利率以遏制通胀。
- 美国经济数据：12 月份新屋开工数连续第四个月下滑；上周首次申领失业救济人数降至 19 万，创 9 月以来最低。
- 美国联邦债务周四达到上限后，财政部开始采取特别措施以避免政府违约。
- 摩根士丹利 CEO 称不担心债务上限僵局。摩根大通 CEO 表示政府不应在债务上限问题上“耍花招”。
- 美国银行 CEO 表示，招聘将放缓，因流失率下降致员工队伍过于庞大。



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1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	33044.6	-0.76%	彭博商品指数	111.8466	0.23%
标普500	3898.9	-0.76%	布伦特原油	86.16	1.39%
欧洲斯托克50	4094.3	-1.92%	黄金	1932.24	1.48%
英国FTSE100	7747.29	-1.07%	比特币	20939.64	0.77%
德国DAX	14920.36	-1.72%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6951.87	-1.86%	美元指数	102.081	-0.28%
日经225	26405.2	-1.44%	欧元美元	1.0833	0.36%
恒生指数	21651.0	-0.12%	美元人民币	6.7755	0.26%
上证指数	3240.3	0.49%	港币人民币	0.86553	0.19%
深证成指	11913.26	0.87%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13906.5	0.15%	3m SHIBOR	2.376	0.2bp
MSCI世界指数	2685.3	-1.04%	3m LIBOR	4.80771	0bp
VIX	20.5	0.2	美国10年利率	3.3915	2.17bp

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	12月整体消费物价同比 (预估为4.0%, 前值为3.8%)
15:00	英国	12月零售销售环比 (预估为0.5%, 前值为-0.4%)
21:30	加拿大	11月零售销售环比 (预估为-0.5%, 前值为1.4%)
23:00	美国	12月二手房销量年率 (预估为395万, 前值为409万)

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。