

冠力日参：法國料明年削 42 亿欧元政府開支

报告日期：2023/7/18

市场简报

亚洲股市周一难以延续上周的反弹涨势，最新数据显示中国疫后复苏失去动能，第 2 季经济成长低于预期。恒生指数因台风休市，上证指数下跌 0.87%，日经 225 因假期休市。

欧洲股市周一下挫，受累全球第二大奢侈品企业历峰集团销售增长差过预期，并领跌奢侈品股，加上中国上季经济增长低于预期，引发市场对需求的担忧。英国 FTSE100 下跌 0.38%，德国 DAX 下跌 0.23%，法国 CAC40 下跌 1.12%。

美国股市周一收好。一方面投资者猜测美联储加息周期接近结束，但与此同时又有证据显示中国经济放缓。标普 500 上涨 0.39%，道琼斯指数上涨 0.22%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.72%，黄金下跌 0.01%，比特币下跌 0.91%。

最新快讯

- 美国财长耶伦表示，中国经济放缓或产生负面溢出效应，但美国不会陷入衰退。
- 高盛首席经济学家将未来一年美国经济衰退概率下调至 20% 。
- 美联储数据显示越来越多美国人贷款申请遭拒，截至 6 月底的 12 个月，拒绝率升至 21.8%，创五年来最高。
- 7 月份美国纽约州制造业活动几无增长，通胀压力进一步降温。
- 英特尔、英伟达、高通 CEO 据悉将与沙利文等白宫官员会晤，希望说服华府放松拟议的对华芯片出口新规。
- 耶伦表示，拟议的对华投资限制措施不会根本性伤害中国，这些限制只是侧重于半导体、量子计算等特定部门。
- 俄罗斯单方面宣布周二起终止允许乌克兰通过黑海出口粮食的协议，此举料将影响中国、西班牙等主要粮食购买国。
- 俄罗斯声称周一凌晨克里米亚大桥被炸系乌克兰作为，普京誓言采取报复行动。



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

- 俄罗斯能源部：8月份将减少海运和管道输送石油的出口量。
- 微软收购动视暴雪之路扫清又一障碍，英国法院暂缓英国监管机构否决案。不过该收购交易据悉可能无望在7月18日截止日期前完成。
- 德国央行行长 Nagel 表示，欧洲央行7月必须加息，9月会议将根据数据情况做决定。
- 福特汽车将 F-150 皮卡电动版价格下调多达 17%，以应对特斯拉和通用汽车的竞争。
- 日本财务省官员神田真人表示，日本在 G20 财长会议上敦促密切监测货币政策收紧对汇市的影响。
- 法国政府预计 2024 年的支出将减少 42 亿欧元，因将缩减对燃料和电力的大规模消费者补贴。

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7月17日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	34585.4	0.22%	彭博商品指数	103.5916	-0.96%		
标普500	4522.8	0.39%	布伦特原油	78.5	-1.72%		
欧洲斯托克50	4356.8	-0.98%	黄金	1955.04	-0.01%		
英国FTSE100	7406.42	-0.38%	比特币	29931.93	-0.91%		
德国DAX	16068.65	-0.23%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7291.66	-1.12%	美元指数	99.842	-0.07%		
日经225	32391.3	0.00%	欧元美元	1.1236	0.07%		
恒生指数	19413.8	0.00%	美元人民币	7.1736	0.44%		
上证指数	3209.6	-0.87%	港币人民币	0.91799	0.43%		
深证成指	11010.36	-0.63%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	12645.9	-1.25%	3m SHIBOR	2.1	-0.1bp		
MSCI世界指数	3022.0	0.13%	3m LIBOR	5.5715	0bp		
VIX	13.5	0.1	美国10年利率	3.8068	-2.54bp		

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
12:30	日本	5月第三产业指数环比 (预估为0.4%，前值为1.2%)
20:30	美国	6月零售销售环比 (预估为0.5%，前值为0.3%)
20:30	加拿大	6月消费者价格指数同比 (预估为3.0%，前值为3.4%)
21:15	美国	6月工业生产环比 (预估为0.0%，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。