

冠力日参：WTO 下修 2023 年全球贸易预测

报告日期：2022/10/11

市场简报

美国最新就业数据超乎预估，引发市场忧心美联储将再度大幅升息的疑虑，亚洲股市周一受到拖累挫跌。市场投资者现将目光放在美国 13 日公布的最新通胀数据。恒生指数下跌 2.95%，上证指数下跌 1.66%，日经 225 因假期休市。

投资者正为美国联储局可能维持鹰派路线做准备，同时，俄罗斯加强对乌克兰的飞弹攻击，使地缘政治风险增加之际，欧洲股市周一收盘延续上周末跌势，大多指数呈现小跌。FTSE100 下跌 0.45%，DAX 持平，法国 CAC40 下跌 0.45%。

美国股市周一收跌，紧缩政策前景和地缘政治风险打击投资者信心。道琼工业指数下跌 0.32%，标普 500 指数下跌 0.75%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.77%，黄金下跌 1.55%，比特币下跌 1.59%。

最新快讯

- 俄罗斯对乌克兰数十个民用目标实施了导弹突袭，标志着这场战争出现了重大升级。普京威胁进一步打击乌克兰基础设施。
- 拜登谴责俄罗斯对乌克兰的导弹袭击“残暴至极”，并称美国及其盟国将继续让克里姆林宫付出代价。
- 美联储副主席布雷纳德表示在加息抗通胀的同时有理由保持谨慎，指出在全球和金融不确定性高企的情况下，之前的加息还在经济内部传导。
- 芝加哥联储行长 Evans：美联储需要将利率快速调升到决策者可以放心暂停的水平。
- 欧洲央行管委 Knot 预计未来两次政策会议将有“大幅”加息，预计量化紧缩不会在 2023 年之前启动。
- 国际货币基金组织和世界银行警告全球经济衰退风险上升。荣获诺贝尔经济学奖的前美联储主席伯南克呼吁关注战争和美元飙升带来的危机风险。



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

- 摩根大通 CEO 戴蒙预计美国将在 6-9 个月后陷入衰退，标普 500 指数可能再跌 20%。
- 高盛和摩根士丹利策略师都预测美股将迎来艰难的财报季。
- Cathie Wood 发表致美联储公开信，称快速加息是错误政策。
- 德国暗示改变立场，将支持欧盟联合发债来缓和能源危机。
- 随着美国扩大对中国半导体领域的遏制，追踪芯片股表现的费城半导体指数跌至 2020 年以来最低。
- WTO 公布最新全球经贸预测指出，全球贸易将于今年下半年失去动能、明年仍维持疲软情况，因此下修 2023 年全球商品贸易量仅增长 1%，远低于今年四月预测增长的 3.4%。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标			2022年10月10日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	29202.9	-0.32%	彭博商品指数	116.0076	-0.96%	
标普500	3612.4	-0.75%	布伦特原油	96.19	-1.77%	
欧洲斯托克50	3356.9	-0.55%	黄金	1668.61	-1.55%	
英国FTSE100	6959.31	-0.45%	比特币	19241.2	-1.59%	
德国DAX	12272.94	0.00%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	5840.55	-0.45%	美元指数	113.144	0.31%	
日经225	27116.1	0.00%	欧元美元	0.9702	-0.43%	
恒生指数	17216.7	-2.95%	美元人民币	7.1554	0.56%	
上证指数	2974.1	-1.66%	港币人民币	0.91157	0.55%	
深证成指	10522.12	-2.38%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	12587.7	-2.48%	3m SHIBOR	1.679	0.6bp	
MSCI世界指数	2395.6	-0.91%	3m LIBOR	3.90871	0bp	
VIX	32.5	1.1	美国10年利率	3.8814	0bp	

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间 (北京)	国家	数据/事件
7:50	日本	8月经常项目余额 (预估为逆差567亿日元, 前值为顺差2290亿日元)
14:00	英国	9月申领失业救济金人数 (前值为6300)
14:00	英国	国际劳工组织失业率(过去三个月) 8月
20:00	巴西	消费者物价指数 9月 (年率) (预估为7.1%, 前值为8.73%)

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。