

冠力日参：IMF 下调明年全球经济增长预测

报告日期：2022/10/12

市场简报

投资者日益担心，更多大幅升息将令经济体落入衰退深谷；乌克兰战事与中国经济展望疑虑也使得市场更悲观，加上美国再打击中国半导体，引发亚洲股市周二大多重挫。恒生指数下跌 2.23%，上证指数上涨 0.19%，日经 225 下跌 2.64%。

欧洲股市周二集体收低，连续第五个交易日走低，此前英国央行警告称英国养老金出现危机并对金融稳定构成了「重大风险」。FTSE100 下跌 1.06%，DAX 下跌 0.43%，法国 CAC40 下跌 0.13%。

美国股市周二涨跌互见，投资者期待本周晚些时候公布的关键通胀数据，这些数据将为美联储提供有关美国经济状况的最新信息。道琼工业指数上涨 0.12%，标普 500 指数下跌 0.65%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.98%，黄金下跌 0.14%，比特币下跌 1.15%。

最新快讯

- 英国央行行长贝利敦促投资者对无法维持的头寸平仓了结，称央行将在周五按计划停止干预市场。
- 国际货币基金组织(IMF)下调明年全球经济展望，并表示最糟糕的时候尚未到来。该组织预计美国、欧盟和中国的增长都将继续失速。
- IMF 警告股票和其他资产价格快速无序下跌的危险，称世界金融体系崩溃的风险已达到与见几次危机时期相当的水平。
- 克利夫兰联储行长表示，美联储实际加息力度可能超过点阵图显示的官员们预估中值。
- 纽约联储调查显示，9 月份美国消费者短期通胀预期下降，但对未来 3-5 年通胀率的预测有所升高。
- 摩根大通 CEO 表示，标普 500 指数再跌 20%并非不可想象。该行研究部门预测，周四公布的美国 CPI 若过高，可能会让美股一天跌掉 5%。



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

- 据悉美国司法部和参议院正在对瑞信进行调查，以探明该行是否涉嫌继续帮助美国人隐匿海外账户。
- 高盛：瑞信集团 2024 年面临高达 80 亿瑞郎的资本缺口。
- 美国财长耶伦表示，美元强势是全球不同货币政策立场环境下“合乎逻辑的结果”，且美元价值应由市场决定。
- 瑞士央行行长暗示将继续加息，并警告其他国家央行要避免宽松倾向。
- 美国国安委发言人表示，拜登愿意与国会一道重新审视美国与沙特的关系。部分国会议员建议暂停美国对沙特军售。
- 面对个人电脑需求放缓，英特尔据悉正计划规模数以千计的大裁员。
- CFA 协会数据显示，8 月进行的 CFA 二级考试通过率跌破历史均值，仅 40% 的人过线。

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11日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	29239.2	0.12%	彭博商品指数	115.4479	-0.48%			
标普500	3588.8	-0.65%	布伦特原油	94.29	-1.98%			
欧洲斯托克50	3340.4	-0.49%	黄金	1666.34	-0.14%			
英国FTSE100	6885.23	-1.06%	比特币	19019.1	-1.15%			
德国DAX	12220.25	-0.43%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	5833.2	-0.13%	美元指数	113.221	0.07%			
日经225	26401.3	-2.64%	欧元美元	0.9708	0.06%			
恒生指数	16832.4	-2.23%	美元人民币	7.1687	0.19%			
上证指数	2979.8	0.19%	港币人民币	0.91322	0.18%			
深证成指	10577.81	0.53%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	12631.3	0.35%	3m SHIBOR	1.678	-0.1bp			
MSCI世界指数	2376.3	-0.81%	3m LIBOR	3.91914	0bp			
VIX	33.6	1.2	美国10年利率	3.947	6.56bp			

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
14:00	日本	9月机床订单同比初值（前值为10.7%）
14:00	英国	8月贸易余额（预估为逆差90亿英镑，前值为逆差77.93亿英镑）
17:00	欧元区	8月工业产值环比（预估为0.7%，前值为-2.3%）
20:30	美国	9月生产者价格同比（预估为8.4%，前值为8.7%）

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。