

## 冠力日参：衰退担忧蔓延

报告日期：2022/7/6

### 市场简报

中国外长王毅和美国国务卿布林肯将在巴厘岛会晤。上海对 9 区实施全员核酸筛查，封控阴霾再现。恒生指数上涨 0.10%，上证指数下跌 0.04%，日经 225 上涨 1.03%。

经济阴霾亦拖累 WTI 原油期货跌破 100 美元，并创近三个月来最大跌幅。英国政坛再起波澜，财政和卫生大臣辞职。FTSE100 下跌 2.86%，DAX 下跌 2.91%，法国 CAC40 下跌 2.68%。

美债波动加剧，衰退担忧下交易员预测美联储明年年中降息。衡量美债 30 天期隐含波动率的 ICE 美银波动指数升至 2020 年 3 月以来最高，衰退担忧下 2-5 年期收益率曲线一度倒挂。标普 500 指数上涨 0.16%，道琼斯指数下跌 0.42%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 9.45%，黄金下跌 2.40%，比特币上涨 3.47%。

### 最新快讯

- 华尔街知名空头，摩根士丹利策略师 Wilson 表示：美国经济增长放缓程度将比预期严重。
- 因对唐宁街不满，英国财政大臣和卫生大臣周二闪电辞职，首相约翰逊火速换将以示回击，据悉他本人无意下台。
- 英国央行在金融稳定报告中表示，全球经济前景“严重恶化”，未来数月恐有进一步下行风险。
- 高盛上调天然气价格预测，料 7 月份北溪 1 号管道维护完成后不太可能恢复满负荷输气。
- 裕信据悉考虑出售俄罗斯业务，潜在方案包括可在地缘政治局势稳定后买回。
- 受益于市场波动，据悉桥水旗舰对冲基金上半年回报率达到 32%。
- 中国外长王毅和美国国务卿布林肯将在出席二十国集团外长会议期间于巴厘岛会晤。
- 美债市场波动加剧，衡量美债 30 天期隐含波动率的 ICE 美银波动指数升至 2020 年 3 月以来最高。
- 美联储将在明年全面扭转政策立场，2023 年年中料降息。



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](mailto:zihan.shang@grandlyifg.com)

 Mingpong Tse

 (852) 2768 3831

 [bonn.tse@grandlyifg.com](mailto: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			2022年7月5日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	30967.8	-0.42%	彭博商品指数	111.8706	-4.49%	
标普500	3831.4	0.16%	布伦特原油	102.77	-9.45%	
欧洲斯托克50	3359.8	-2.68%	黄金	1764.76	-2.40%	
英国FTSE100	7025.47	-2.86%	比特币	20441.63	3.47%	
德国DAX	12401.2	-2.91%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	5794.96	-2.68%	美元指数	106.535	1.33%	
日经225	26423.5	1.03%	欧元美元	1.0266	-1.50%	
恒生指数	21853.1	0.10%	美元人民币	6.7197	0.29%	
上证指数	3404.0	-0.04%	港币人民币	0.85632	0.27%	
深证成指	12973.11	-0.41%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	14958.7	0.05%	3m SHIBOR	2	0bp	
MSCI世界指数	2554.0	-0.54%	3m LIBOR	2.32171	0bp	
VIX	27.5	0.0	美国10年利率	2.8054	-7.49bp	

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
17:00	欧盟	零售数据
19:00	美国	按揭申请数据

来源: 冠力资产

**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他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。