

冠力日参：美国拟重估中国货品关税豁免

报告日期：2022/8/11

市场简报

亚洲股市周三随隔夜美股跌势收低，稍晚将公布重要的美国通胀数据，可能对美联储的升息计划产生巨大影响。恒生指数下跌 1.96%，上证指数下跌 0.54%，日经 225 下跌 0.65%。

在美国的重要通胀数据显示价格上涨放缓速度快于预期后，欧洲周三反弹。FTSE100 上涨 0.25%，DAX 上涨 1.23%，法国 CAC40 上涨 0.52%。

通胀数据刺激美国股市周三全线收高，投资者认为通胀数据降温暗示美联储可能会放慢加息步伐。道琼工业指数上涨 1.63%，标普 500 指数上涨 2.13%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.13%，黄金下跌 0.11%，比特币上涨 3.28%。

最新快讯

- 美国 7 月份核心和整体通胀率均低于预期，CPI 同比升幅从 40 年高位 9.1% 降至 8.5%，缓解了美联储继续大幅升息的压力，也令拜登在中期选举前获得一个加分项。
- CPI 低于预期并没有动摇美联储的抗通胀决心，两位鹰派官员重申加息会持续到明年，其中明尼阿波利斯联储行长预测基准利率到 2023 年底将达到 4.4%。
- 美国商务部长雷蒙多表示，佩洛西访台导致中美两国的地缘政治关系陷入“特别复杂”的境地，拜登仍在“谨慎”考虑如何处理特朗普时期加征的对华关税，不想做出任何会伤害美国劳动者的事情。
- 在过境费支付问题解决后，俄罗斯原油管道运营商恢复对中欧国家供应原油。
- 能源危机叠加气候危机，莱茵河等欧洲多条河流水位告急，贸易航道受到影响。
- 美国证券交易委员会的一项提案建议增加对冲基金申报内容，基金策略也将纳入报告范围。
- 美国前总统特朗普援引宪法第五修正案权利，拒绝回答纽约州总检察长在资产评估调查中的提问。
- 摩根大通称新兴市场债券涨势不可持续，建议择机减持。
- 据悉鉴于中国近期针对台湾进行围岛军演，美国政府拟重新考虑豁免部分中国货关税的提案，至少在短期内不会作出决定。



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			2022年8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	33309.5	1.63%	彭博商品指数	120.7119	1.73%	
标普500	4210.2	2.13%	布伦特原油	97.4	1.13%	
欧洲斯托克50	3749.4	0.91%	黄金	1792.38	-0.11%	
英国FTSE100	7507.11	0.25%	比特币	23904.95	3.28%	
德国DAX	13700.93	1.23%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6523.44	0.52%	美元指数	105.196	-1.11%	
日经225	27819.3	-0.65%	欧元美元	1.0299	0.84%	
恒生指数	19610.8	-1.96%	美元人民币	6.7238	-0.43%	
上证指数	3230.0	-0.54%	港币人民币	0.8568	-0.40%	
深证成指	12223.51	-0.87%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13391.6	-1.30%	3m SHIBOR	1.637	-1bp	
MSCI世界指数	2803.4	2.18%	3m LIBOR	2.921	0bp	
VIX	19.7	-2.0	美国10年利率	2.7809	0.36bp	

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
8:00	新加坡	第二季度GDP同比终值 (预估为4.8%, 初值为4.8%)
20:30	美国	7月生产者价格环比 (预估为0.2%, 前值为1.1%)
20:30	美国	7月生产者价格同比 (预估为10.4%, 前值为11.3%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为26.5万, 前值为26万)

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。