

冠力日参：拜登签署降通胀法案

报告日期：2022/8/17

市场简报

亚洲股市周二走势分歧，主因美国和中国新公布的经济数据低于预期，加强经济衰退的预期，投资人讨论这些数据是否会让各国央行放慢升息步伐。恒生指数下跌 1.05%，上证指数上涨 0.05%，日经 225 下跌 0.01%。

欧洲股市周二走高，无惧欧元区 8 月 ZEW 经济景气指数创 2011 年 11 月以来新低，矿业巨头必和必拓强劲的业绩提振了市场情绪。FTSE100 上涨 0.36%，DAX 上涨 0.68%，法国 CAC40 上涨 0.34%。

美国两大零售巨擘沃尔玛与家得宝盘前公布最新财报，两家公司纷纷缴出不错的成绩单，营收获利皆优于市场预期，美国股市周二收高。道琼工业指数上涨 0.71%，标普 500 指数上涨 0.19%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 2.48%，黄金下跌 0.23%，比特币上涨 0.37%。

最新快讯

- 受汽车生产回升提振，7 月份美国制造业产值三个月来首次增长。不过当月新屋开工数降至 2021 年初以来最低水平。
- 美联储将于当地时间周三公布 7 月份政策会议纪要，其中很可能透露哪些因素会促使美联储在 9 月再次大幅收紧政策。
- 白宫经济顾问：美国经济未来一年面临“很多不确定性”，但强劲的劳动力市场和新立法料将提振经济表现。
- 调查显示，美国 85% 企业计划冻结招聘，78% 公司拟裁员。
- 美国人面临的退休金危机日趋严重，养老储蓄缺口高达约 7 万亿美元。
- 美银对基金经理的月度调查显示，机构对股市的悲观情绪减弱，88% 的受访者预计未来 12 个月通胀率将下降。
- 自二战后从未出错的一项斐波那契回撤位分析显示美股已经完成筑底，新牛市即将开启。但桥水首席投资策略师认为股市没有做好应对经济放缓的准备。
- 摩根士丹利看淡美企整体盈利前景，强调经营杠杆是风险所在。



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

- 据悉欧盟认为伊朗对重启核协议方案的回应具有建设性，或预示德黑兰方面的立场可能不会再次成为谈判的绊脚石。
- 加拿大7月份CPI同比升幅有所放缓，但该国央行行长认为通胀在一段时间内仍可能保持“过高”水平。
- 土耳其官媒报道，乌克兰总统泽连斯基、土耳其总统埃尔多安和联合国秘书长周四将在乌克兰会晤。
- 拜登签署了《2022年纾缓通胀法案》。新法案将增加3,690亿美元的投资以应对气候危机，还为最大的公司引入最低15%的公司税，并将联邦赤字减少超过3,000亿美元。

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16日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	34152.0	0.71%	彭博商品指数	121.544	0.13%
标普500	4305.2	0.19%	布伦特原油	92.74	-2.48%
欧洲斯托克50	3805.2	0.41%	黄金	1775.69	-0.23%
英国FTSE100	7536.06	0.36%	比特币	23984.03	-0.37%
德国DAX	13910.12	0.68%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6592.58	0.34%	美元指数	106.472	-0.07%
日经225	28868.9	-0.01%	欧元美元	1.0171	0.11%
恒生指数	19830.5	-1.05%	美元人民币	6.7883	0.22%
上证指数	3277.9	0.05%	港币人民币	0.86571	0.18%
深证成指	12470.11	0.08%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13644.4	-0.11%	3m SHIBOR	1.599	-0.8bp
MSCI世界指数	2842.5	0.00%	3m LIBOR	2.94186	0bp
VIX	19.7	-0.3	美国10年利率	2.8041	1.63bp

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
10:00	纽西兰	央行基准利率决定 (预估为3.0%，现值为2.5%)
14:00	英国	7月消费价格环比 (预估为0.4%，前值为0.8%)
17:00	欧元区	第二季度GDP同比初值 (预估为4%，前值为4%)
20:30	美国	7月零售销售环比 (预估为0.1%，前值为1%)

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。