

冠力日参：挪威主权基金今年上半年亏损破记录

报告日期：2022/8/18

市场简报

亚洲股市周三随油价上涨而走高。中国国务院总理李克强呼吁采取更多措施，提振陷入困境的经济，有助带动亚股上扬。恒生指数上涨 0.46%，上证指数上涨 0.45%，日经 225 上涨 1.23%。

由于数据显示欧元区第二季度经济增长略逊于强劲，欧洲股市周三下滑，债券收益率上涨，此前英国通胀大幅上升使焦点重新回到货币紧缩政策上。FTSE100 下跌 0.27%，DAX 下跌 2.04%，法国 CAC40 下跌 0.97%。

美国股市周三收低，在美联储会议纪要显示官员们认为存在着紧缩过度的风险之后，投资者开始评估未来的加息路径。道琼工业指数下跌 0.5%，标普 500 指数下跌 0.72%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.42%，黄金下跌 0.78%，比特币下跌 2.4%。

最新快讯

- 美联储 7 月会议纪要透露未来某个时候可能放慢升息脚步，许多与会者提到政策过度收紧风险，称希望评估政策调整对经济活动和通胀的影响。
- 美联储理事 Bowman 在一次活动上表示，劳动力市场需求依然强劲，但供应存在不确定性。
- 经济衰退担忧增添美国长期债券吸引力，多名债券基金经理认为收益率上涨是加仓契机。
- 美国消费者在高通胀环境下韧性依旧，7 月份剔除加油站收入下降和汽车购买减少的零售额超预期增长 0.7%。
- 汽油价格下跌刺激民众出行，美国汽油需求触及今年以来最高。
- 据悉苹果计划 9 月 7 日发布 iPhone 14 系列产品，将取消 5.4 英寸的“迷你”版，增加一个 6.7 英寸屏幕的型号，这将是苹果首次推出这个尺寸的非 Pro 版 iPhone。
- 美国史上最大气候法案才刚落地，中美外交官已经在推特上交锋，北京质疑美国能否兑现气候承诺。



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

- 伊朗核协议重启终于见到曙光，美国正在考虑伊朗对欧盟方案的回应，国务院发言人表示大问题已“基本解决”且方案接近美国的目标。
- OPEC 秘书长表示，由于需求依然坚挺，闲置产能减少，全球石油市场今年面临很高的供应紧张风险。
- 英国 7 月份通胀率逾 40 年来首次升破 10%，货币市场加大押注英国央行加息，2-10 年期收益率曲线出现 2008 年金融危机以来最大幅度倒挂。
- 欧元区第二季度经济增速低于初步数据，显示增长动能正在减弱。据彭博的一项调查，产出连续两个季度萎缩的概率上升至 60%。
- 全球最大主权基金、挪威央行投资管理公司(NBIM)公布，今年上半年亏损 1.68 万亿挪威克朗，是有纪录以来最高损失金额，主要因为受到股市大幅下滑拖累。

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17日					
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	33980.3	-0.50%	彭博商品指数	121.3616	-0.15%
标普500	4274.0	-0.72%	布伦特原油	93.65	1.42%
欧洲斯托克50	3756.1	-1.29%	黄金	1761.77	-0.78%
英国FTSE100	7515.75	-0.27%	比特币	23407.4	-2.40%
德国DAX	13626.71	-2.04%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6528.32	-0.97%	美元指数	106.574	0.07%
日经225	29222.8	1.23%	欧元美元	1.018	0.09%
恒生指数	19922.5	0.46%	美元人民币	6.7811	-0.11%
上证指数	3292.5	0.45%	港币人民币	0.86456	-0.13%
深证成指	12595.46	1.01%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13795.4	1.11%	3m SHIBOR	1.598	-0.1bp
MSCI世界指数	2822.9	-0.76%	3m LIBOR	2.96057	0bp
VIX	19.9	0.2	美国10年利率	2.8968	9.27bp

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
9:30	澳洲	7月失业率 (预估为3.5%，前值为3.5%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为26.4万，前值为26.2万)
22:00	美国	7月二手房销量年率 (预估为487万，前值为512万)
22:00	美国	7月世界大型企业研究会领先指数 (预估为-0.5%，前值为-0.8%)

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。