

冠力日参：美参议院外委会通过《台湾政策法》

报告日期：2022/9/15

市场简报

美国 8 月消费者通胀意外顽强，投资者担心美联储的升息动作恐将更加激进，隔夜美股全面重挫，在大幅升息的预期笼罩下，美元和美国债息急速拉升，受此影响，周三亚洲股市倒地一片。恒生指数下跌 2.48%，上证指数下跌 0.8%，日经 225 下跌 2.78%。

欧洲股市周三走弱。美国公布高于预期的通胀数据，加深对美联储大幅升息的预期；但是西班牙重量级的时装集团 Inditex 的上涨，拉抬零售股表现，也限制了欧股跌势。FTSE100 下跌 1.47%，DAX 下跌 1.22%，法国 CAC40 下跌 0.37%。

美国股市周三企稳，此前华尔街出现了自 2020 年 6 月以来最严重的抛售，原因是高于预期的通胀数据加剧了人们对美联储将更激进加息的押注。道琼工业指数上涨 0.1%，标普 500 指数上涨 0.34%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1%，黄金下跌 0.28%，比特币下跌 1.45%。

最新快讯

- 受燃料成本回落影响，美国 8 月份生产者价格指数(PPI)连续第二个月下跌，但核心 PPI 走强，说明生产领域通胀压力持续。
- 美国铁路货运罢工迫在眉睫，带来了全美物价进一步攀升的风险，白宫正在考虑采取紧急行政令来保证关键商品的流动。
- 桥水创始人达利欧表示，美联储仅仅将利率提高到 4.5%左右就能让美股下跌近 20%，投资者可能仍然对长期通胀过于掉以轻心。
- 2-30 年期美债收益率曲线出现本世纪以来最严重倒挂，利差一度达到 34 个基点。
- 摩根大通认为，美联储下周升息 100 基点的可能性不到三分之一。
- 美国参议院外交关系委员会通过连拜登都感到不安的《台湾政策法》提案，其中包括多项可能颠覆中美关系的内容，不过要想被签署成法还面临不小的障碍。
- 欧洲央行管委 Villeroy 表示，央行年底前应将借款利率提高至 2%附近的中性水平。而该行首席经济学家暗示未来加息幅度将会较小。
- 欧洲央行管委 Kazaks 预计，欧洲央行明年 2 月份之后可能继续加息。



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

 Mingpong Tse

 (852) 2768 3831

 bonn.tse@grandlyifg.com

- 欧盟提议放松能源交易保证金规定，包括将大宗商品和其他衍生品的清算门槛提高至 40 亿欧元。
- 日本财务大臣表示，在决定干预汇市时会迅速付诸行动。财务省负责外汇政策的最高官员称，必须对投机性外汇波动作出回应，不排除任何选项。
- 国际能源署下调今年全球石油需求增长预估，并预计中国的需求量将萎缩 42 万桶/日。
- 美国能源部表示，补充战略石油储备的计划不包括价格触发机制，并且 2023 财年之后才可能实施。
- 一项调查显示，受通胀和利率上升影响，第三季度美国大型企业 CEO 的信心跌至两年低点，对今年美国经济的展望也有所下调。
- 美债市场或迎来一场重大变革，美国证券交易委员会拟要求对冲基金等将许多美债交易经中央结算系统结算。
- 法国明年年初起将把家庭能源价格涨幅限制在 15%，从而缓解能源危机对于消费者构成的负担。
- 数家对冲基金押注马斯克最终只能买下推特，双方可能在法院庭审前达成和解。
- 世卫组织总干事谭德塞表示，全球有望很快战胜新冠疫情，终点近在眼前。另据日经新闻报道，日本首相岸田文雄预计将很快宣布放宽入境限制。

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9月14日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	31135.1	0.10%	彭博商品指数	121.3896	1.07%	
标普500	3946.0	0.34%	布伦特原油	94.1	1.00%	
欧洲斯托克50	3567.6	-0.52%	黄金	1697.32	-0.28%	
英国FTSE100	7277.3	-1.47%	比特币	19946.38	-1.45%	
德国DAX	13028	-1.22%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6222.41	-0.37%	美元指数	109.658	-0.14%	
日经225	27818.6	-2.78%	欧元美元	0.9981	0.11%	
恒生指数	18847.1	-2.48%	美元人民币	6.9618	0.38%	
上证指数	3237.5	-0.80%	港币人民币	0.88701	0.07%	
深证成指	11774.78	-1.25%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13377.4	-1.16%	3m SHIBOR	1.599	0bp	
MSCI世界指数	2617.8	-0.06%	3m LIBOR	3.29257	0bp	
VIX	26.2	-1.1	美国10年利率	3.4043	-0.37bp	

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
12:30	日本	7月第三产业指数环比 (预估为-0.1%，前值为-0.2%)
20:30	美国	9月纽约州制造业指数 (预估为-12.8，前值为-31.3)
21:15	美国	8月工业产值环比 (预估为0.0%，前值为0.6%)
21:15	美国	8月设备利用率 (预估为80.2%，前值为80.3%)

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。