

冠力日参：英国央行紧急干预购债救市

报告日期：2022/9/29

市场简报

随着市场忧心经济衰退，加上投资者日益关切俄罗斯和西方的紧张关系，亚洲股市周三全面挫跌。恒生指数下跌 3.41%，上证指数下跌 1.58%，日经 225 下跌 1.5%。

英国央行英格兰银行宣布将购买长期国债，以恢复债市稳定，振奋投资者情绪，欧洲股市周三小幅收红。FTSE100 上涨 0.3%，DAX 上涨 0.36%，法国 CAC40 上涨 0.19%。

英国央行英格兰银行干预拯救债市，使得投资者消除疑虑，美国股市周三强弹作收。道琼工业指数上涨 1.88%，标普 500 指数上涨 1.97%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 3.54%，黄金上涨 1.91%，比特币上涨 2.6%。

最新快讯

- 英国央行宣布将按需无限量购买长期英国国债以期恢复市场秩序，央行还推迟了原定于下周一开始的量化紧缩措施。
- 知情人士透露，央行决定购债是因为担心抵押品要求恐令英债进一步溃跌。
- 美银、花旗等伦敦金融城大型金融机构的高管呼吁英国财相加强与市场沟通，定期提供最新情况说明，如等到 11 月市场恐会更加动荡。
- 安联首席经济顾问 El-Erian 表示，英国政府减税是场“豪赌”，央行应该加息至少 100 基点以控制损失。但据悉英国政府目前没有撤销减税政策的打算。
- 欧盟计划对俄罗斯实施新一轮制裁，包括“全面”的新进口禁令，禁止对俄罗斯销售可能有利于其军事的关键技术，对俄罗斯向第三国出售的石油设置价格上限。
- 拜登政府官员在国会听证会上表示，美国将会实施更多对俄制裁，瞄准金融、科技、人权和能源等领域以及军民两用技术。
- 亚特兰大联储行长表示，年底前应将基准利率提高至 4.25%-4.5%。芝加哥联储行长称，就算全球市场波动，美联储也必须继续抗通胀。
- 美联储隔夜逆回购工具使用量周三再创历史新高。




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

- CNBC: 传奇对冲基金经理 Druckenmiller 预计 2023 年美国经济将“硬着陆”，衰退程度可能超出许多人预期。
- 前美国财长萨默斯表示，高波动导致市场崩溃的风险上升。
- 四级飓风“伊恩”在当地时间周三下午登陆佛罗里达，超过 200 万人已被下令或敦促疏散，预计将造成超过 670 亿美元经济损失。
- 欧洲央行管委 Kazaks 表示，欧洲央行 10 月份举行下一次决策会议时应再次加息 75 个基点，之后的步伐可能会放慢。
- 欧洲监管机构据悉考虑将气候风险纳入银行业压力测试。
- 每日经济新闻：韩国金融服务委员会正在考虑出台卖空禁令以稳定股市。
- 美国政府周三起进行与太平洋岛国有史以来的首次峰会，拜登试图修补与这些国家关系以防他们倒向中国，预计美国当局将宣布一系列举措和新的太平洋战略。
- 研究发现，新冠疫情已经改变了美国经济的政治版图，支持特朗普的地区经济复苏更快，而民主党选区疫情期间失业情况更严重。
- 达拉斯联储的季度调查显示，美国页岩油行业高管因经济衰退风险而大幅下调油价预期，预计 WTI 将跌至 80 美元/桶区间的受访者数量最多。
- 土耳其总统埃尔多安称，土耳其央行要继续降息，基准利率将从当前的 12% 进一步下调。
- 美国财长耶伦告诉白宫，她准备在 11 月中期选举之后继续留任。

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28日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	29683.7	1.88%	彭博商品指数	112.7518	2.08%
标普500	3719.0	1.97%	布伦特原油	89.32	3.54%
欧洲斯托克50	3335.3	0.20%	黄金	1659.97	1.91%
英国FTSE100	7005.39	0.30%	比特币	19567.8	2.60%
德国DAX	12183.28	0.36%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	5765.01	0.19%	美元指数	112.604	-1.32%
日经225	26174.0	-1.50%	欧元美元	0.9735	1.47%
恒生指数	17250.9	-3.41%	美元人民币	7.2005	0.34%
上证指数	3045.1	-1.58%	港币人民币	0.91734	0.35%
深证成指	10899.7	-2.46%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	12964.5	-0.90%	3m SHIBOR	1.652	1.8bp
MSCI世界指数	2438.8	1.45%	3m LIBOR	3.64186	0bp
VIX	30.2	-2.4	美国10年利率	3.7312	-21.39bp

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	欧元区	9月消费者信心指数终值 (初值为-28.8)
20:00	德国	9月消费价格同比初值 (预估为9.5%，前值为7.9%)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为21.5万，前值为21.3万)
20:30	美国	第二季度GDP价格指数环比终值 (预估为8.9%，修正值为8.9%)

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。