

冠力日参：俄国拟向亚洲国家提供长期石油折扣

报告日期：2022/8/25

市场简报

全球央行和财金首长云集的杰克森霍尔年会本周将登场，市场关注美联储主席鲍尔将发表的演说，希望从中一窥美国接下来升息动向，亚洲股市周三收低。恒生指数下跌 1.2%，上证指数下跌 1.86%，日经 225 下跌 0.49%。

欧洲股市周三普遍上升，防守性股份造好推升大市，健康护理股领涨，矿业股下跌。市场关注欧央行公布的议息记录，以及美联储本周稍举行的年会。FTSE100 下跌 0.22%，DAX 上涨 0.2%，法国 CAC40 上涨 0.39%。

美国股市周三小幅收好，交易员在鲍威尔周五讲话之前避免大额押注。在杰克逊霍尔研讨会即将召开之际，交易员们不得不消化更多的鹰派言论。道琼工业指数上涨 0.18%，标普 500 指数上涨 0.29%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1%，黄金上涨 0.17%，比特币上涨 1%。

最新快讯

- 欧洲天然气期货自 3 月初以来首次突破 300 欧元/兆瓦时，继俄罗斯之后，美国、挪威对该地区的天然气供应也出问题。
- 据悉 8 月 10 日起实施的欧盟禁令切断了俄罗斯煤炭海运出口门路，煤炭价格料进一步走高。
- 诺贝尔经济学奖得主斯蒂格利茨表示，各国央行过快加息可能加剧通胀。
- 纽约联储的一项研究显示，需求激增是导致美国通胀的最主要因素，供应链方面的限制放大了这种影响。
- 美国 7 月二手房签约量降至疫情爆发以来最低水平，当月核心资本品订单超预期，整体耐用品订单持平。
- 美国对伊核协议方案作出回应，虽然细节不详，但这一进展可能预示各方距离协议达成已为时不远。
- 在沙特表示可能需要减少原油产量后，多个 OPEC 成员国表达对该提议的支持。
- 苹果证实将在 9 月 7 日举行线下产品发布会，公布 iPhone 14 系列和新款智能手表。



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

- 交易员提高了对欧洲央行的加息押注，预计到 10 月前加息 1 个百分点。
- 据美国劳工部发布的初步基准预测，截至 3 月份的一年非农就业人数很可能高于最初公布的数字，私营部门的招聘或更加强劲。
- 俄罗斯据称与几个亚洲国家接触，讨论以大幅折扣价格签署长期石油供应合约。6 月份英国有史以来第一次没有从俄罗斯进口任何燃料。
- Guggenheim 首席投资官警告投资者远离垃圾债和美国股市，因经济增长放缓和利率上升可能导致风险资产市场出现更大的跌幅。
- 拜登宣布学生债务减免一揽子方案，部分人的学生贷款减免金额可多达 2 万美元。
- 据报俄罗斯为应对西方国家对俄油实施价格上限制裁，正与亚洲国家接触，以国际价格最多 30% 折扣提供长期石油合约。印尼证实相关讨论。不过，尽管有大幅折扣，该提议也面临美国禁运打击的风险。

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24日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	32969.2	0.18%	彭博商品指数	124.7489	0.67%
标普500	4140.8	0.29%	布伦特原油	101.22	1.00%
欧洲斯托克50	3667.5	0.41%	黄金	1751.19	0.17%
英国FTSE100	7471.51	-0.22%	比特币	21692.74	1.00%
德国DAX	13220.06	0.20%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6386.76	0.39%	美元指数	108.677	0.05%
日经225	28313.5	-0.49%	欧元美元	0.9967	-0.03%
恒生指数	19268.7	-1.20%	美元人民币	6.8595	0.36%
上证指数	3215.2	-1.86%	港币人民币	0.87422	0.37%
深证成指	12096.39	-2.88%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13422.3	-1.25%	3m SHIBOR	1.593	-0.1bp
MSCI世界指数	2736.0	0.21%	3m LIBOR	2.99686	0bp
VIX	22.8	-1.3	美国10年利率	3.1039	5.78bp

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
14:00	德国	第二季度GDP环比终值 (预估为0%，初值为0%)
20:30	美国	8月上旬首次申领失业救济人数 (预估为25.2万，前值为25万)
20:30	美国	第二季度GDP环比折合年率修正值 (预估为-0.7%，初值为-0.9%)
20:30	美国	第二季度GDP个人消费核心价格指数环比修正值 (预估为4.4%，初值为4.4%)

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。