

# IMF警告通胀风险

## 美国三大股指12日全线收跌

10月12日,投资者对通胀过热的担忧继续打压美国股市,而国际货币基金组织(IMF)当日下调全球和美国经济增长预期,也令市场承压,投资者普遍持观望态度。受上述因素影响,美国三大股指全线收跌。

### IMF下调全球经济增长预期 警告通胀风险

综合路透社、大陆央视财经报道,IMF在12日发布新版《世界经济展望报告》,报告把全球经济今年的增长预期,从7月时预测的6%,下调0.1个百分点到5.9%。同时,IMF还大幅下调了美国经济今年的增长预期,从7%下调至6%。

报告指出,“疫苗鸿沟”加剧了经济前景的危险分化,由于低收入国家的96%人口尚未接种疫苗,这使得低收入国家面临着更为长期

的低增长和愈发严重的贫困问题。此外,由于能源危机导致的供应链中断,上涨的物价也影响了发达经济体的经济增长。

IMF还对通胀风险发出严厉警告,并敦促政策制定者做好准备,以便在复苏势头强于预期或通胀风险变得明显时迅速采取行动。值得注意的是,IMF特别点名了美联储,呼吁包括美联储在内的发达经济体央行,要准备好随时收紧货币政策。

### 美欧主要股指12日全部收跌

由于美国9月CPI数据将于13日公开,加上财报季即将开启,不少投资者当日对市场持观望态度。受此影响,美国三大股指全线收跌,并且是三连阴。截至收盘,道指跌0.34%,标普500指数跌0.24%,纳指跌0.14%。

而在欧洲市场方面,通胀压力也让投资者普遍担忧上市公司利润增长放缓。欧洲经济研究中心当天公布的数据显示,德国10月经济信心指数连续第五个月下滑,且低于预期,也让市场普遍承压。欧洲主要三大股市12日全部收跌,截至收盘,英国股市跌0.23%,法国股市跌0.34%,德国股市跌0.34%。

### 国际油价12日小幅震荡

值得注意的是,在原油市场方面,由于能源紧缺和需求持续复苏,令机构投资者继续看涨油价,而部分散户投资者获利了结离场,引发油价小幅震荡。截至收盘,11月交货的纽约轻质原油期货价格收于每桶80.64美元,涨幅为0.15%;12月交货的伦敦布伦特原油期货价格收于每桶83.42美元,跌幅为0.27%。

## 登顶世界首富后 马斯克送前首富贝索斯“银牌”

特斯拉CEO马斯克近日身价反超亚马逊CEO贝索斯,成为世界首富。11日,马斯克在贝索斯在推特发表的投稿下发表评论,评论中仅有一个银牌的表情符号。

据彭博社报道,10日,贝索斯发表推文,贴出了《巴伦周刊》1999年一篇批评亚马逊的文章,并称:“有很多文章曾预测亚马逊将会失败,这篇就是其中之一。如今,亚马逊是世界上最成功的公司之一,并彻底改变了两个完全不同的行业。”

马斯克11日在这条推文下发表了一条评论,评论中仅有一个银牌的表情符号。

报道提到,近期,马斯克名下的美国太空探索技术公司(SpaceX)估值飙升,导致目前在彭博亿万富豪指数上,马斯克净资产达到了2220亿美元,与贝索斯的差距(1908亿美元)进一步拉大。

另据福布斯报道,马斯克在9月27日身价反超贝索斯,成为世界首富。当时,马斯克在一封电子邮件中告诉福布斯,“我会提醒贝索斯他在榜单上的位置,并给他送去一个大大的‘2’的雕像外加一枚银牌”。

“银牌表情符号”这起摩擦加剧了两位亿万富豪的公开较量,他们都试图革新太空工业。

两人的“摩擦”不止于此。彭



博的报道,贝索斯旗下的商业太空公司蓝色起源(Blue Origin)正在挑战美国政府与SpaceX的一份有关月球开发的合约。就此,马斯克曾在推特上批评贝索斯是“跟屁虫”。而在最近提交给美国监管机构的一份文件中,亚马逊的太空方面子公司指责马斯克和他的公司藐视法规。

## 缺芯致苹果供应链中断 iPhone 13或减产1000万台

芯片供应短缺的状况持续影响着全球市场,即使是对供应链的把控一向很严的苹果,近日也被传出将受到芯片短缺的影响。近日有知情人士透露,由于芯片不足,苹果公司可能会将其2021年预计的iPhone 13生产目标削减1000万台。

彭博社报道,上述知情人士透露,苹果公司原本预计在今年最后三个月内生产9000万台新款iPhone,但现在它告诉生产合作伙伴,生产总量将有所下降。

据悉,此次减产的原因主要是由于为苹果提供显示器部件的德州仪器公司和提供无线组件的博通公司在交付零部件方面面临困难。对此,苹果的代表拒绝置评。

苹果的运营商合作伙伴也看到了类似的发货延迟现象。不过,目前的订单预计可以在11月中旬

左右发货,因此苹果仍有可能在关键的假日季节及时向消费者提供新款iPhone。年终季度预计将是苹果迄今为止最大的销售闪电战,在这一季度内预计将产生约1200亿美元的收入,这比一年前的收入增长约7%,比十年前苹果一整年赚的钱还要多。

受芯片短缺消息影响,苹果股价一度下跌1.41%。以1.41%的跌幅计算,苹果的市值蒸发约330亿美元,而博通公司和德州仪器公司,也在盘后交易中下跌。

彭博评论称,苹果是全球最大的芯片买家之一,但是,即使拥有强大的购买力,苹果仍在努力应对同样的供应中断,这些中断已经对世界各地的行业造成了严重破坏。主要芯片制造商警告称,明年全年及以后,需求将继续超过供应。苹果公司的困境表明,即使是

科技界的王者也无法幸免全球短缺,而新冠肺炎使全球短缺问题更加严重。

芯片问题已引起了各国政府的注意。本周早些时候,美商务部长雷蒙多近日在Twitter上发布了一条关于支持为美国芯片制造业提供520亿美元计划的建议。日本首相岸田文雄也表示,他将致力于在美国建立芯片生产基地。

值得注意的是,即使芯片供应紧张,苹果公司对于新产品的研发投入并没有停止。上海东方财富网报道,苹果公司12日宣布,将于本月18日召开新品发布会,根据市场传闻,本次发布会预计推出 AirPods 3以及新一代搭载升级版M1芯片的MacBook Pro等产品。

## 贾跃亭和FF遭中国国家电网子公司起诉

近日,贾跃亭、FF等新增开庭公告信息,原告为国家电网子公司北京英大资本管理有限公司(以下简称:英大资本),关联案件涉借款合同纠纷。开庭时间为2021年11月10日,将由北京市第四中级法院开庭审理。

综合上海证券报微信公众号、AI财经社报道,英大资本是中国国家电网全资控股的基金公司,在中国电网体系中的地位不言而喻。英大资本成立于2015年9月16日,注册资本为5.58亿元人民币,公司主要经营业务范围为特定客户资产管理业务,以及法律法规和中国证监会许可的其他业务。

据悉,英大资本和乐视的关联要追溯到2016年。彼时,英大资本作为领头方之一,与深创投、联想控股、民生信托等投资方成为了乐视汽车首轮融资的投资方。总投资额度为10.8亿美元。尽管双方均未公布英大资本的具体融资金额,但2019年贾跃亭申请个人破产时的前20大债主名单显示,英大资本的索赔金额为2.797亿美元。

需要指出的是,由于贾跃亭在美国的个人破产重组已经成功,其在美国的个人债务将自动解除,债权人也无权在美国对其继续开展任何方式的偿债要求,

但债权人在中国并没有丧失对贾跃亭的追索权利。截至目前,贾跃亭已有12项被执行人信息,当前被执行总金额达94.82亿元人民币。另外,贾跃亭还有5条失信被执行人的信息和27条被限制高消费的记录。

10月12日,阿里拍卖官网上线的贾跃亭持有的约9659.12万股乐视网信息技术(北京)股份有限公司股票拍卖结束。其中,1200万股股票以1805.76万元人民币的价格拍出,剩余8459.12万股股票流拍。

此外,贾跃亭一直没有放弃在中国市场推广法拉第未来的念头。根据公司S-4上市文件披露,法拉第未来与吉利控股曾在2020年12月签订不具约束力的谅解备忘录。双方将在技术、供应链和合同制造等各个领域开展战略合作。此后,双方于2021年1月进一步在成立合资公司方面达成了框架协议。另据上市文件披露,富士康也是法拉第未来合作的潜在对象之一。

值得一提的是,10月8日,FF公司曾遭J Capital Research(美奇金投资)做空,称FF是“新兴的电动汽车骗局”。对此,贾跃亭发文回应:冷饭热炒,无稽之谈。

## 港交所MSCI中国A50互联互通指数期货获批可在美销售

香港交易及结算所有限公司(港交所)11日宣布,旗下MSCI中国A50互联互通(美元)指数期货已获美国商品期货交易委员会(CFTC)批准可在美国境内销售,美国投资者可以在美国买卖有关合约。

将于10月18日开始交易 中新社报道,MSCI中国A50互联互通(美元)指数的编制乃基于MSCI中国A股指数(是由摩根斯坦利国际资本公司编制的跟踪中国概念股票表现的指数,由一系列国家指数、综合指数、境内以及非境内指数组成,主要针对中国市场上的国际和境内投资者),该指数是一只行业覆盖广泛的指数,成份股包括在上海及深圳证券交易所上市的大型及中型市值中国A股,而这些成份股可透过沪股通及深港通的北向交易渠道进行买卖。

工银国际首席经济学家程实表示,此次获得CFTC批准,证明MSCI中国A50互联互通(美元)指数更具有国际投资者认可度,也更能发挥这个指数期货的作用。

“此前只有新加坡交易所的A50指数(新华富时A50指数期货)是国际上比较关注的,鉴于此期货与新加坡交易所的A50股指期货交易时间、指数构成分布有所不同,这将更全面满足全球投资者布局中国资本市场的需要。”程实认为,这也进一步强化了香港国际金融中心地位。

据悉,香港交易所MSCI中国A50互联互通(美元)指数期货将于10月18日开始交易。

华夏等4家公募集中申报MSCI中国A50互联互通ETF 另据上海第一财经此前报道,华夏基金、南方基金、易方达基金和汇添富基金于9月24日向中国证监会报送了“MSCI中国A50互联互通ETF”相关申请材料。

“其中华夏基金和南方基金向深交所申报,而易方达基金和

汇添富基金则向上交所申报。”一位知情人士表示。

香港交易所于8月20日宣布推出首只A股期货产品。其已经与全球领先的投资决策支持工具和服务供应商MSCI签订新的授权协议,推出以MSCI中国A50互联互通指数为标的之期货合约。MSCI中国A50互联互通指数将追踪50只通过沪深港通交易的主要沪深股票表现。这只离岸交易、并有均衡行业代表性的中国A股指数期货产品,将于2021年10月18日推出。

MSCI中国A50互联互通指数将会涵盖中国内地A股大型股中的50只股票,目标为每个行业至少两只,以全面反映中国的经济状况。该指数包含50只合资格沪深港通交易的股票,并与主要MSCI A股指数的历史表现高度相关。

自2014年推出以来,连接香港和中国内地股票市场的沪深港通已成为国际投资者进入A股市场的主要渠道,并帮助促成了中国A股纳入全球主要指数。

华夏基金表示,MSCI中国A50互联互通指数的核心意义,这是一个行业均衡的中国A股大盘表征指数,它在沪深两市选股,而此前的上证50仅覆盖沪市。从行业分布上看,MSCI中国A50互联互通在选股和行业分配权重上均有使行业更加均衡的设计,金融行业权重降至18.2%,工业行业权重升至17.5%。MSCI中国A50互联互通指数的长期收益优于上证50,也优于富时A50指数,最近十年的在多数年份都表现较好。

同时,MSCI中国A50互联互通指数在香港地区又有相应的风险对冲的工具,就是即将在10月18日推出的相同标的的股指期货。这样境外机构投资者会更愿意将其作为A股核心配置资产,这部分股票的投资价值也会相应提升。