

冠力日参：油组预测今年原油需求仍有上行潜力

报告日期：2022/2/11

市场简报

亚洲股市周四小幅走高,美国今天将公布通胀数据,恐对美国联邦准备理事会(Fed)升息计划带来影响。恒生指数上涨 0.38%, 上证指数上涨 0.17%, 日经 225 上涨 0.42%。

在美国公布关键通胀数据前, 投资者转入防御模式, 欧洲股市周四涨跌互现。FTSE100 上涨 0.38%, DAX 上涨 0.05%, 法国 CAC40 下跌 0.41%。

美国股市周四收低, 因科技股领跌大盘, 四十年来最严重的通胀加剧美联储加息压力。道琼工业指数下跌 1.47%, 标普 500 指数下跌 1.81%。

大宗商品方面, 布伦特原油下跌 0.17%, 黄金下跌 0.36%, 比特币下跌 1.62%。

最新快讯

- 美国 1 月通胀率超预期升至 7.5%, 整体和核心 CPI 涨幅均创四十年来最高水平。服务业通胀也开始显著升温。
- 圣路易斯联储行长 Bullard 支持一次加息 50 基点, 7 月初前累计加息 100 个基点。他还提到了美联储在两次例行会议之间调整利率的可能性。
- 10 年期美债收益率突破 2%, 市场预测美联储下月升息 50 基点可能性高达八成。投资者更青睐短期国债。
- 美国上周首次申领失业救济人数下降超过预期, 反映就业市场走强。30 年期抵押贷款利率升至两年多高点 3.69%。
- 美国 1 月预算盈余 1,187 亿美元, 远超预估且为 2019 年 9 月以来首现盈余。
- 欧洲央行首席经济学家表示, 即使不采取更激进行动, 欧元区创纪录的通胀率也能放缓; 加息可能成为冲击地区经济的又一个因素。
- 欧洲央行管委称, 对政策正常化的步伐持“完全开放”心态。
- 日本央行寻求通过固定利率无限量购债操作来控制收益率, 以期打消数周以来交易员对其政策正常化的猜测。
- 美国参议院多数党领袖舒默表示, 参院下周将就权宜支出法案进行表决。
- 俄罗斯启动与白俄罗斯的联合军事演习, 规模为数年来最大, 北约予以密切关注。
- OPEC (油组) 认为, 随着经济反弹, 今年全球石油需求复苏可能超过预期。



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

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2月10日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	35241.6	-1.47%	彭博商品指数	109.4918	-0.23%			
标普500	4504.1	-1.81%	布伦特原油	91.39	-0.17%			
欧洲斯托克50	4197.1	-0.17%	黄金	1826.85	-0.36%			
英国FTSE100	7672.4	0.38%	比特币	43776.42	-1.62%			
德国DAX	15490.44	0.05%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7101.55	-0.41%	美元指数	95.686	0.20%			
日经225	27696.1	0.42%	欧元美元	1.1428	0.03%			
恒生指数	24924.4	0.38%	美元人民币	6.3541	-0.14%			
上证指数	3485.9	0.17%	港币人民币	0.81533	-0.16%			
深证成指	13432.07	-0.73%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15131.5	-0.07%	3m SHIBOR	2.442	-0.5bp			
MSCI世界指数	3124.9	0.00%	3m LIBOR	0.37743	0bp			
VIX	23.9	4.0	美国10年利率	2.0294	8.79bp			

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
15:00	德国	1月消费价格同比终值 (预估为4.9%，初值为4.9%)
15:00	英国	第四季度GDP环比初值 (预估为1.1%，前值为1.1%)
15:00	英国	12月贸易余额 (预估为逆差4亿英镑，前值为顺差6.26亿英镑)
23:00	美国	2月密歇根大学消费者信心指数初值 (预估为67，前值为67.2)

来源：冠力资产

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。