

冠力日参：普京重申无意在欧洲开战

报告日期：2022/2/16

市场简报

投资者担忧俄罗斯即将入侵乌克兰，使得亚洲股市周二大多延续周一的跌势。但有初步迹象显示，俄乌紧张情势可能正在缓和，油价应声回落。恒生指数下跌 0.82%，上证指数上涨 0.5%，日经 225 下跌 0.79%。

在俄罗斯宣布已开始将部分在乌克兰边境附近演习的部队送回部署基地后，欧洲股市周二收高。FTSE100 上涨 1.03%，DAX 上涨 1.98%，法国 CAC40 上涨 1.86%。

美国股市周二收好，科技股引领大盘反弹，俄乌紧张局势缓解盖过了美国通胀数据仍然高涨的影响。道琼工业指数上涨 1.22%，标普 500 指数上涨 1.58%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 3.2%，黄金下跌 0.94%，比特币上涨 4.14%。

最新快讯

- 俄罗斯总统普京，与到访的德国总理朔尔茨举行会谈。有关俄军集结在乌克兰边境一事，普京表示，俄罗斯不希望开战，所以提出谈判进程的建议，确保包括俄罗斯在内的所有国家的平等安全保障协议。
- 乌克兰局势追踪：俄罗斯宣称从乌克兰边境撤回部分军队，但拜登坚称俄罗斯仍可能发动入侵，是否真撤军还有待验证。
- 普京：俄罗斯准备在 2024 年后继续通过乌克兰向欧洲输送天然气。
- 中国斥美国渲染炒作战争，反对西方威胁制裁俄罗斯。
- 美国 1 月份 PPI 意外保持火爆势头，环比升幅达 8 个月最高，比经济学家预期中值高出一倍。
- 2 月份纽约州制造业指数小幅改善，但远低于市场预期，一项价格指标创出纪录新高。
- 欧洲央行表示，央行最早今年第三季度结束资产购买计划下的常规净购债操作，而且之后不会很快加息。
- 美联储周三将公布 1 月份政策会议纪要，料揭示美联储和市场对加息看法的差异，以及鲍威尔在当天记者会上持鹰派立场的理由。



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

- 国债曲线趋陡可能是美联储会议纪要公布前的礼物。
- 过去一周有关美联储加息的争论引发美债收益率极度波动，流动性再度恶化。彭博美国政府证券流动性指数逼近11月初触及的去年高点。
- 美国共和党参议员以抵制投票的方式反对 Raskin 出任美联储负责监管的副主席，叫停了周二对5位美联储提名人选的投票。
- 英国周三将公布1月份CPI数据，预计同比升幅将保持在5.4%这一30年高点。若再次高于预期，或提振央行大幅加息可能性。
- 美银调查显示，基金经理对美国科技股看空程度创近十六年之最，现金最受偏爱，净配置达38%。

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15日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	34988.8	1.22%	彭博商品指数	109.8897	-1.09%	
标普500	4471.1	1.58%	布伦特原油	93.39	-3.20%	
欧洲斯托克50	4143.7	1.95%	黄金	1853.61	-0.94%	
英国FTSE100	7608.92	1.03%	比特币	43999.15	4.14%	
德国DAX	15412.71	1.98%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6979.97	1.86%	美元指数	95.982	-0.41%	
日经225	26865.2	-0.79%	欧元美元	1.1359	0.46%	
恒生指数	24355.7	-0.82%	美元人民币	6.3393	-0.28%	
上证指数	3446.1	0.50%	港币人民币	0.81248	-0.29%	
深证成指	13345.63	1.69%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	15007.7	0.37%	3m SHIBOR	2.415	-0.9bp	
MSCI世界指数	3011.5	0.00%	3m LIBOR	0.45857	0bp	
VIX	25.7	-2.6	美国10年利率	2.0434	5.59bp	

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	12月第三产业指数环比 (预估为0.3%，前值为0.4%)
18:00	欧元区	12月工业产值环比 (预估为0.3%，前值为2.3%)
22:15	美国	1月设备利用率 (预估为76.8%，前值为76.5%)
22:15	美国	1月工业产值环比 (预估为0.5%，前值为-0.1%)

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。