

冠力日参：大众汽车正洽购华为的自动驾驶部门

报告日期：2022/2/18

市场简报

亚洲股市周四升多跌少，乌克兰紧张持续。西方表示，俄罗斯未自边界撤军，投资人评估俄乌局势是否有缓和迹象。另美联储最新会议纪录缓解外界忧心利率急升的疑虑。恒生指数上涨 0.3%，上证指数上涨 0.06%，日经 225 下跌 0.83%。

欧洲股市周四收低，市场对欧洲地缘紧张局势升级感到担忧，因为乌克兰称俄罗斯在边境“开火”，此前撤军消息可能“不实”。此外，市场也在消化最新的企业财报。FTSE100 下跌 0.87%，DAX 下跌 0.67%，法国 CAC40 下跌 0.26%。

美国股市周四走低，对俄罗斯入侵乌克兰的担忧再次升温，因为有报道称俄罗斯发射了坦克，并驱逐了一名美国高级外交官。道琼工业指数下跌 1.78%，标普 500 指数下跌 2.12%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.94%，黄金上涨 1.53%，比特币下跌 7.7%。

最新快讯

- 乌克兰局势追踪：拜登警告俄罗斯入侵乌克兰的可能性“非常高”，俄军可能“自导自演”事端制造借口。莫斯科继续对此予以否认。布林肯提议下周会晤俄外长拉夫罗夫。
- 欧洲国家纷纷采取幕后行动，以免制裁俄罗斯伤及自身经济。
- 圣路易斯联储行长表示，美联储可能需要将利率提高至 2% 上方才能遏制通胀。
- 克利夫兰联储行长表示，支持下月升息且必要时可加快紧缩步伐。
- 地缘风险引发市场变天，货币市场交易员目前预计美联储 3 月份加息 25 基点的可能性大于加息 50 基点。
- 美国银行：美联储 3 月加息 50 基点可能导致银行系统储备金大降。
- 路透报道，据悉伊核协议将分阶段实施，解除对伊朗的石油出口制裁属于后期阶段。
- 美国上周初申失业救济人数自 1 月中旬以来首次上升。30 年期抵押贷款利率逼近 4%，创 2019 年 5 月以来最高。1 月份新屋开工数四个月来首次下降。



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

- 高盛策略师：历史罕见的劳动力市场吃紧、低失业率以及不断上升的工资通胀正在挤压利润率，让美国企业疲于应付。
- 欧洲央行首席经济学家表示，央行必须注意不要对近期的高通胀反应过度，否则可能导致通胀太低。
- 经济学家担心欧洲央行犯下政策错误，加息恐怕会在通胀跌破目标时生效。
- 国际货币基金组织警告称，影响去年欧元区经济增长的供应链乱象可能会持续到 2023 年。
- 原油期货近月合约较远期合约大幅溢价，一些价差已达到 2007 年统计此类数据以来的最高水平，市场紧张程度史上罕见。
- 据德国媒体报道指，大众汽车 (Volkswagen) 正在与华为进行洽谈，拟以数十亿欧元的价格，收购华为旗下的自动驾驶部门，或拟寻求提升大众汽车在软件系统方面的能力。

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17日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	汇率	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	34312.0	-1.78%	彭博商品指数	111.5362	-0.12%	美元指数	95.8	0.10%
标普500	4380.3	-2.12%	布伦特原油	92.97	-1.94%	欧元美元	1.1361	-0.11%
欧洲斯托克50	4113.2	-0.58%	黄金	1898.43	1.53%	美元人民币	6.3384	0.02%
英国FTSE100	7537.37	-0.87%	比特币	40699.62	-7.70%	港币人民币	0.8126	0.03%
德国DAX	15267.63	-0.67%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	3m SHIBOR	2.406	-0.4bp
法国CAC40	6946.82	-0.26%	美元指数	95.8	0.10%	3m LIBOR	0.48814	0bp
日经225	27232.9	-0.83%	欧元美元	1.1361	-0.11%	美国10年利率	1.9615	-7.67bp
恒生指数	24792.8	0.30%	美元人民币	6.3384	0.02%			
上证指数	3468.0	0.06%	港币人民币	0.8126	0.03%			
深证成指	13422.9	0.35%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15097.3	0.12%	3m SHIBOR	2.406	-0.4bp			
MSCI世界指数	3009.1	-1.67%	3m LIBOR	0.48814	0bp			
VIX	28.1	3.8	美国10年利率	1.9615	-7.67bp			

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
21:30	加拿大	12月零售销售环比 (预估为-2.1%，前值为0.7%)
23:00	美国	1月二手房销量年率 (预估为610万，前值为618万)
23:00	美国	1月世界大型企业研究会领先指数 (预估为0.2%，前值为0.8%)
23:00	欧元区	2月消费者信心指数初值 (预估为-8，前值为-8.5)

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。