

## 冠力日参：俄罗斯拟把退出外企资产国有化

报告日期：2022/3/11



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：



### 市场简报

亚洲股市周四追随美国股市上涨，因俄乌计划举行的外交会谈提振了市场人气，但分析师警告称，由于风险依然存在，股市涨势可能会出现大幅逆转。恒生指数上涨 1.27%，上证指数上涨 1.22%，日经 225 上涨 3.94%。

欧洲股市周四在动荡中收盘走低，俄乌最高级别外交官谈判并未获得实质进展，能源与大宗商品再次反弹。FTSE100 下跌 1.27%，DAX 下跌 2.93%，法国 CAC40 下跌 2.83%。

美国股市周四收低，科技股领跌大盘，因通胀担忧升温且俄乌战事无缓和迹象。道琼工业指数下跌 0.34%，标普 500 指数下跌 0.43%

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.71%，黄金上涨 0.26%，比特币下跌 6.12%。

### 最新快讯

- 俄罗斯和乌克兰外长自开战以来首次会谈，双方在止战方面未能取得进展。爱沙尼亚总理称普京没有任何停战意愿。
- 美国 2 月 CPI 同比升幅创 40 年新高，随着俄乌战争导致大宗商品价格飙升，经济学家预计未来几个月通胀势必更火爆。
- 股价和房价上涨推动美国第四季度家庭净资产跃升至创纪录水平。
- 因俄乌战争带来的通胀风险，欧洲央行意外宣布加快退出刺激政策，承诺从 5 月初开始放慢资产购买，最早或第三季度结束资产购买计划。
- 欧洲央行延长向欧元区外央行提供流动性的后备安排，以帮助缓解战争影响。
- 欧洲央行因俄乌战争下调今明两年经济增长预测。
- 高盛预计欧元区经济第二季度将萎缩，通胀率迈向 8%。
- 俄罗斯政府采取进一步行动，计划接管因入侵战争而撤离的外资公司，甚至可能将他们国有化。
- 高盛成为宣布退出俄罗斯的首家大型华尔街银行，摩根大通也表示正积极撤出俄罗斯业务。

Zihan Shang

(852) 2768 3832

[zihan.shang@grandlyifg.com](mailto:zihan.shang@grandlyifg.com)

Mingpong Tse

(852) 2768 3831

[bonn.tse@grandlyifg.com](mailto:bonn.tse@grandlyifg.com)

- 太平洋投资管理公司(Pimco)积累了数十亿美元的俄罗斯债券敞口，如果俄罗斯债务违约，可能面临巨大损失。
- IMF 总裁：俄罗斯债务违约不再是“不可能”。
- 俄罗斯财政部长：如果外汇储备被冻结，俄罗斯将用卢布偿还债务。
- 克里姆林宫表示，俄罗斯即使被制裁，也能找到足够多的能源买家。
- 俄罗斯副总理与印度石油部长讨论能源合作。
- 随着俄乌战事持续以及美联储购债行动的结束，美国国债市场流动性持续恶化，多家华尔街银行呼吁监管层尽快改革。
- 伊朗：美国在核谈判中提出新的不合理要求，不利于协议达成。
- 美国表示，朝鲜在近期导弹发射中测试了洲际弹道导弹技术。

**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3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	33174.1	-0.34%	彭博商品指数	125.1253	-0.57%	
标普500	4259.5	-0.43%	布伦特原油	109.24	-1.71%	
欧洲斯托克50	3651.4	-3.04%	黄金	1996.98	0.26%	
英国FTSE100	7099.09	-1.27%	比特币	39329.95	-6.12%	
德国DAX	13442.1	-2.93%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6207.2	-2.83%	美元指数	98.52	0.56%	
日经225	25690.4	3.94%	欧元美元	1.0986	-0.81%	
恒生指数	20890.3	1.27%	美元人民币	6.3222	0.07%	
上证指数	3296.1	1.22%	港币人民币	0.80827	0.05%	
深证成指	12370.95	2.18%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13830.0	1.36%	3m SHIBOR	2.362	0.3bp	
MSCI世界指数	2881.8	0.00%	3m LIBOR	0.745	0bp	
VIX	30.2	-2.2	美国10年利率	1.9864	3.33bp	

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	英国	1月工业产值环比 (预估为0.1%，前值为0.3%)
15:00	德国	2月消费价格同比终值 (预估为5.1%，初值为5.1%)
21:30	加拿大	2月失业率 (预估为6.2%，前值为6.5%)
23:00	美国	3月密歇根大学消费者信心指数初值 (预估为61，前值为62.8)

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。

---