

冠力日参：俄罗斯债务违约最快本周三出现

报告日期：2022/3/16

市场简报

亚洲股市周二几乎全收跌，中国科技之都深圳因为疫情严峻封城，加上俄罗斯向中国请求军援的担忧，不利大市气氛。恒生指数下跌 5.72%，上证指数下跌 4.95%，日经 225 上涨 0.15%。

欧洲股市周二回落，因为全球市场情绪受到俄罗斯持续入侵乌克兰的打击，以及最新数据显示，英国薪酬达至八年来的最大挤压。FTSE100 下跌 0.25%，DAX 下跌 0.09%，法国 CAC40 下跌 0.23%。

美国股市周二大幅走高，纽约州制造业指数远逊预期缓解了市场对美联储大幅收紧货币政策的担忧。道琼工业指数上涨 1.82%，标普 500 指数上涨 2.14%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 6.54%，黄金下跌 1.69%，比特币上涨 1.85%。

最新快讯

- 乌克兰和俄罗斯周三将继续谈判，乌方称谈判艰难但有妥协空间。普京指责乌克兰领导人对解决冲突的态度并不认真。
- 欧美逾万枚反坦克导弹运往乌克兰，基辅开始延长宵禁，俄乌或陷入更严酷的城市作战。
- 拜登下周将前往欧洲参加北约特别峰会和欧盟领导人峰会。
- 惠誉称，如果俄罗斯对本周三到期的债券利息不能在 30 天宽限期内以美元兑付，该国将构成债务违约。
- 俄罗斯 1500 亿美元债务违约的噩梦是否实现，周三可看出端倪。
- 俄罗斯表示，美国已提供“书面保证”，许诺对俄制裁不会影响俄罗斯与伊朗的核合作。伊朗表示俄罗斯不会成为恢复伊核协议的障碍。
- OPEC 在月度报告中表示，俄乌战争对石油需求和投资构成威胁。该组织仍然认为其产油量足以保持市场基本供需平衡。
- LME 宣布，周三起镍市场将于每日伦敦时间上午 8 点开盘，涨跌幅限制定为 5%。其他基本金属合约的单日涨跌幅限制为 15%。



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

- 美国 2 月份 PPI 同比上涨 10%，商品价格创下 2009 年以来最大月涨幅。纽约州制造业指标 3 月初意外降至 2020 年以来最低。
- 欧洲央行副行长称，货币政策正常化并不意味着立即加息。该行指出，俄乌战争可能给中期物价带来下行风险。
- 欧洲央行：欧洲银行业已证明经受住了俄罗斯入侵乌克兰带来的外部冲击。
- 美国银行调查：多数基金经理认为现在全球股市和 2008 年一样不妙，对大宗商品的配置猛增至历史新高。
- 欧洲疫情敲响卷土重来的警钟，周二德国新增新冠病例数连续第四天刷新纪录，奥地利的新增确诊也创下新高。
- 美国农业部副部长称，“不放弃”让中国履行第一阶段贸易协议承诺。

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	33544.3	1.82%	彭博商品指数	121.899	-1.53%
标普500	4262.5	2.14%	布伦特原油	99.91	-6.54%
欧洲斯托克50	3738.1	-0.08%	黄金	1917.94	-1.69%
英国FTSE100	7175.7	-0.25%	比特币	39441.9	1.85%
德国DAX	13917.27	-0.09%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	6355	-0.23%	美元指数	99.097	0.10%
日经225	25346.5	0.15%	欧元美元	1.0956	0.15%
恒生指数	18415.1	-5.72%	美元人民币	6.3706	0.08%
上证指数	3064.0	-4.95%	港币人民币	0.81401	0.12%
深证成指	11537.24	-4.36%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	12713.0	-4.87%	3m SHIBOR	2.363	0.1bp
MSCI世界指数	2865.9	1.39%	3m LIBOR	0.88471	0bp
VIX	29.8	-1.9	美国10年利率	2.1437	1.07bp

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	1月工业产值环比终值 (初值为-1.3%)
12:30	日本	1月产能利用率环比 (前值为-0.4%)
20:30	美国	2月进口价格环比 (预估为1.6%，前值为2%)
20:30	美国	2月零售销售环比 (预估为0.4%，前值为3.8%)

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。