

冠力日参：日立伙阿尔斯通取得英国高铁订单

报告日期：2021/12/11

市场简报

亚洲股市上周五回落，回吐上周早前的涨势，投资者在等待美国通胀数据公布，这些数据可能为美联储加快缩减购债提供理由。恒生指数下跌 1.07%，上证指数下跌 0.18%，日经 225 下跌 1%。

欧洲股市上周五收低，市场对 Omicron 变种感到紧张，美国通胀读数大体符合预期，但这对缓解美国货币政策的不确定性几乎无济于事。FTSE100 下跌 0.4%，DAX 下跌 0.1%，法国 CAC40 下跌 0.24%。

美国股市上周五创出纪录高位，因通胀数据符合预期，令市场猜测美联储不必加速实施收紧货币政策的计划。道琼工业指数上涨 0.6%，标普 500 指数上涨 0.95%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.98%，黄金上涨 0.42%，比特币下跌 0.09%。

最新快讯

- 摩根大通将预期的美联储首次加息时间从 2022 年 9 月提前到 6 月份。该行首席美国经济学家 Michael Feroli 表示，首次加息之后，预计美联储之后将按季度加息。
- 美国 11 月消费物价以近 40 年来最快速度上涨，通胀正在持续、快速侵蚀薪资，加大了美联储收紧货币政策的压力。
- 据知情人士透露，七国集团财长将于本周一举行虚拟会议，讨论近期通胀飙升的问题。
- 黄金价格上周创出一周最大涨幅，因美债收益率和美元在美国消费者价格指数 (CPI) 公布后重挫。原油期货创下三个多月来最大单周涨幅，因市场对新毒株 omicron 的担忧有所消退。
- 美国国债供应正处于暂停状态，直到 12 月 21 日续发 20 年期，这有望为本周的市场提供支撑。
- CPI 数据公布后，上个月由 10 月 CPI 超预期所引发的抛售此次并未重现，经历短暂波动后，市场开始上涨。
- 日立和法国阿尔斯通公布，取得英国新一代高速铁路的车卡设计、制造与维修合约，总值 19.7 亿英镑。



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				2021年12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	35971.0	0.60%	彭博商品指数	96.8966	0.36%		
标普500	4712.0	0.95%	布伦特原油	75.15	0.98%		
欧洲斯托克50	4199.2	-0.22%	黄金	1782.84	0.42%		
英国FTSE100	7291.78	-0.40%	比特币	47952.18	-0.09%		
德国DAX	15623.31	-0.10%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	6991.68	-0.24%	美元指数	96.097	-0.18%		
日经225	28437.8	-1.00%	欧元美元	1.1313	0.18%		
恒生指数	23995.7	-1.07%	美元人民币	6.37	-0.12%		
上证指数	3666.3	-0.18%	港币人民币	0.81667	-0.17%		
深证成指	15111.56	-0.24%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	16283.8	-0.17%	3m SHIBOR	2.492	0.2bp		
MSCI世界指数	3188.3	0.50%	3m LIBOR	0.20088	0bp		
VIX	18.7	-2.9	美国10年利率	1.4837	-1.53bp		

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	Rightmove房价指数(月环比)(初值为-0.6%)
15:00	德国	批发价格指数(WPI)(同比)(11月)(前值为15.2%)
17:00	意大利	失业率(前值为9.3%)
20:00	印度	居民消费价格指数(CPI)(同比)(11月)(预估为68, 前值为67.4)

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, 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

僱傭關係。持牌人（及其關聯人）不會因本報告所表達的具體建議或意見直接或間接的獲取報酬。
