

冠力日参：钯价因乌克兰危机创 4 个月来新高

报告日期：2022/1/27

市场简报

亚洲股市周三涨多跌少，投资者本周初经历沉重卖压后稍获喘息。美联储稍晚将结束的利率政策会议受到关注，投资者希望会后能就今后升息计划指点方向。恒生指数上涨 0.19%，上证指数上涨 0.66%，日经 225 下跌 0.44%。

欧洲股市周三收好，同时投资者正在等待美联储的最新货币政策公告。FTSE100 上涨 1.33%，DAX 上涨 2.22%，法国 CAC40 上涨 2.11%。

美国股市周三收低，联储局表示将于 3 月初结束买债计划，之后可能加息。道琼工业指数下跌 0.38%，标普 500 指数下跌 0.15%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2%，黄金下跌 1.54%，比特币下跌 0.61%。

最新快讯

- 美联储在最新政策声明中称加息将“很快”到来，随后会启动缩表。主席鲍威尔支持 3 月提高利率，且不排除今后每次会议升息的可能性。
- 鲍威尔：美国劳动力市场状况已符合充分就业状态。
- 美联储暗示缩表将采取到期退出方式，而非直接出售。
- 解读风口上的美联储声明：消失的开篇承诺、明确的加息预告。
- 乌克兰局势追踪：美国指俄军动武威胁上升，再次呼吁公民撤离。华盛顿就俄罗斯的安全要求作出书面回应，对北约东扩问题拒不妥协。
- 俄罗斯威胁向在乌克兰的分离主义分子输送更多武器。
- 美国国务卿布林肯表示，对俄罗斯的制裁可能涉及金融和科技领域。
- 加拿大央行意外维持利率不变，但强烈暗示加息已迫在眉睫，政策声明中剔除了有关不提高借贷成本的承诺。
- 新西兰第四季度通胀率升至 1990 年以来最高水平，增强了市场加息预期。
- 俄罗斯特使：伊朗核协议有望 2 月底达成，4 月开始生效，内容包括取消伊朗石油出口禁运。
- 美国 12 月商品贸易逆差升至历史新高，消费品推动进口总额创纪录。当月新建住宅销量升至九个月高位。



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

- 预言美股“超级泡沫”的著名价值投资者 Grantham 发出更可怕预测，警告全球需要为通胀、经济减速和劳动力短缺做好准备。
- 德国政府下调今年经济增长预期至 3.6%，因疫情导致复苏推迟。
- OPEC+ 下周将讨论 3 月产量，据悉将按计划坚持温和增产 40 万桶/天。
- 特斯拉第四季度盈利超过分析师预估，但警告供应链问题将限制产量，马斯克称特斯拉今年不会推出任何新车型。
- 英特尔第一季度盈利展望低于分析师预期，股价盘后下跌。
- 市场忧虑乌克兰危机或导致俄罗斯遭到西方严厉制裁，工业用途广泛的钯供应受到重大打击，带动钯价急升，创下去年 9 月以来新高。纽约期钯周三收市升 161.7 美元或 7.4%，每盎司报 2350.6 美元，是 9 月 7 日以来最高位。

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1月26日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	34168.1	-0.38%	彭博商品指数	106.6277	0.96%	
标普500	4349.9	-0.15%	布伦特原油	89.96	2.00%	
欧洲斯托克50	4164.6	2.12%	黄金	1819.59	-1.54%	
英国FTSE100	7469.78	1.33%	比特币	36356.71	-0.61%	
德国DAX	15459.39	2.22%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6981.96	2.11%	美元指数	96.478	0.55%	
日经225	27011.3	-0.44%	欧元美元	1.124	-0.54%	
恒生指数	24289.9	0.19%	美元人民币	6.3209	-0.08%	
上证指数	3455.7	0.66%	港币人民币	0.81188	-0.07%	
深证成指	13780.3	0.70%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	15226.3	0.81%	3m SHIBOR	2.46	-0.4bp	
MSCI世界指数	2979.7	0.14%	3m LIBOR	0.26757	0bp	
VIX	32.0	0.8	美国10年利率	1.8637	9.48bp	

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	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为26.5万, 前值为28.6万)
21:30	美国	第四季度GDP个人消费核心价格指数环比初值 (预估为4.9%, 前值为4.6%)
21:30	美国	第四季度GDP环比折合年率初值 (预估为5.5%, 前值为2.3%)
23:00	美国	12月二手房销售签约量环比 (预估为-0.5%, 前值为-2.2%)

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。
