

冠力日参：俄罗斯将调 100 亿美元出手救股市

报告日期：2022/3/2

市场简报

在经历了数日的波动后，周二市场暂时喘息，亚洲股市小幅收好，金价小幅下跌，投资者关注着乌克兰的冲突，并权衡其对经济的影响，尤其是对能源价格的影响。恒生指数上涨 0.21%，上证指数上涨 0.77%，日经 225 数上涨 1.2%。

欧洲股市周二走低，此前有报导称一支大规模的俄罗斯车队正在前往乌克兰的首都基辅。FTSE100 下跌 1.72%，DAX 下跌 3.85%，法国 CAC40 下跌 3.94%。

美国股市周二大幅收低，金融类股连续第二天首当其冲遭受重创，因俄乌危机加剧，引发投资者焦虑。道琼工业指数下跌 1.76%，标普 500 指数下跌 1.55%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 6.2%，黄金上涨 1.9%，比特币上涨 5.39%。

最新快讯

- 俄罗斯顶着国际制裁继续实施入侵乌克兰的军事行动，部队料在重新编组后再攻基辅，战争迈向更残酷的阶段。
- 彭博专栏：看似徒劳无功的俄乌谈判自有其深远意义。
- 国际能源署宣布将投放 6000 万桶石油库存，但原油市场认为杯水车薪，WTI 一度升破 105 美元，布伦特原油最高超过 107 美元。
- 调查预计 OPEC+ 周三将宣布下月继续温和增产 40 万桶/日。
- 彭博专栏：对于乌克兰的这个请求，大国们还能装聋作哑多久。
- 普京签署临时金融稳定措施法令，俄罗斯央行禁止向持有卢布计价的 OFZ 债券的外国投资者支付票息，预计 3 万亿卢布债券将受影响。
- 俄罗斯将调动 100 亿美元支撑国内股市，手法宛如 2008 年金融危机时。
- 欧盟据悉同意将包括外贸银行在内的 7 家俄罗斯银行逐出 SWIFT，但第一大银行联邦储蓄银行和俄罗斯天然气工业银行不在名单之列。
- 俄罗斯外贸银行大宗商品交易子公司上周平掉基本金属所有对冲头寸。
- 美联储主席鲍威尔周三将在众议院出席半年一次的货币政策听证会，预计他将说服议员们相信美联储会在遏制的通胀同时灵活应对不确定性。



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

- 克利夫兰联储行长：俄乌战争对通胀和经济增长前景构成风险。
- 亚特兰大联储行长：如果通胀压力未见缓和，对今年加息四次持开放态度。
- 货币市场不再确定3月是否会加息25个基点，彻底抛弃加50基点的预期。
- 加拿大央行周三料将升息25基点，以对抗达到三十年高点的通货膨胀。
- 美国制造业活动2月走强，新订单增长和生产均出现加速。
- 欧洲央行管委Rehn表示，欧洲央行在撤出刺激措施前应该先评估战争的影响。
- 乌克兰战争模糊了市场前景 交易员割裂为滞胀和通货再膨胀两个阵营。
- 英国央行表示，他倾向于在加息方面快速行动以遏制通胀。
- 彭博大宗商品现货指数创2009年以来最大涨幅。

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1日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	33295.0	-1.76%	彭博商品指数	119.2955	4.14%	
标普500	4306.3	-1.55%	布伦特原油	107.25	6.20%	
欧洲斯托克50	3765.9	-4.04%	黄金	1945.28	1.90%	
英国FTSE100	7330.2	-1.72%	比特币	43900.24	5.39%	
德国DAX	13904.85	-3.85%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	6396.49	-3.94%	美元指数	97.393	0.71%	
日经225	26844.7	1.20%	欧元美元	1.1125	-0.84%	
恒生指数	22761.7	0.21%	美元人民币	6.3119	0.04%	
上证指数	3488.8	0.77%	港币人民币	0.80743	0.00%	
深证成指	13488.64	0.24%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	14928.5	1.32%	3m SHIBOR	2.366	-0.4bp	
MSCI世界指数	2978.0	0.00%	3m LIBOR	0.50429	0bp	
VIX	33.3	3.2	美国10年利率	1.7275	-9.75bp	

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
16:55	德国	2月失业率 (预估为5.1%，前值为5.1%)
18:00	欧元区	2月消费价格同比初值 (预估为5.6%，前值为5.1%)
21:15	美国	2月ADP就业人数 (预估为增加37.5万，前值为减少30.1万)
23:00	加拿大	央行利率决策 (预估为0.5%，现值为0.25%)

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。