GRANDLY RESEARCH

冠力日参：欧盟在 2035 年后全面禁售燃油汽车

报告日期：2023/2/15

市场简报

由于至关重要的美国通胀数据在周一的稍晚公布，投资者严阵以待，亚洲股市收盘走势分歧。恒生指数下跌 0.24%，上证指数上涨 0.28%，日经 225 上涨 0.64%。

投资者担心美国上周就业报告亮丽恐导致升息，卖压依然强劲，欧洲股市周二个别发展。英国 FTSE100 上涨 0.08%，德国 DAX 下跌 0.11%，法国 CAC40 上涨 0.07%。

美国 1 月份通胀数字高于市场预期，投资者认为联储局将维持温和加息步伐，美国股市周二反复受压。标普 500 下跌 0.03%，道琼斯指数下跌 0.46%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.19%，黄金上涨 0.04%，比特币上涨 2.87%。

最新快讯

- 美国 1 月份 CPI 环比创下三个月来最大升幅，同比涨幅 6.4%，高于经济学家预期，表明通胀压力持续存在。
- 美联储四位官员强调进一步加息以遏制通胀的必要性，重申利率峰值可能高于先前预期。美债交易员放弃年内降息幻想，预计加息可能持续到 6 月。
- 纽约联储行长：可能需要经济和就业做出牺牲才能让通胀达到目标。
- 达拉斯联储行长：紧缩周期可能比预期更长，不排除暂停加息后再升息。
- 纽约联储调查显示，1 月份消费者薪资增速预期创有纪录以来最大下跌，而通胀料将保持高位。
- El-Erian 等知名经济学家质疑美联储 2%通胀目标的合理性，认为长期内不可能达到。
- 美国总统拜登任命美联储副主席布雷纳德为经济顾问委员会主席。
- 华尔街对新兴市场看法各异，Pimco 和高盛等机构持乐观态度，花旗等看跌。
- 新兴市场货币与美国国债收益率的负相关性来到近十年最大。
- 国际货币基金组织(IMF)总裁：越来越多证据显示全球抗通胀行动开始显现效力。

冠力資產 Grandly Asset Management

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

- 经合组织：世界经济面临服务业贸易壁垒带来的阻力日益加剧。
- 美国财长耶伦表示，必须无条件提高债务上限以避免“经济和金融灾难”。
- OPEC 预计石油市场供应略有收紧，小幅上调需求预期。
- 欧洲央行管委 Centeno 表示，利率可能在加息影响完全显现前恢复至中性水平。另一位管委 Makhlouf 预计利率升至 3.5%以上。
- 美国前南卡罗来纳州州长 Nikki Haley 宣布将与特朗普竞争 2024 年共和党总统候选人提名。
- 欧洲议会通过最终议案，立法规定最迟由 2035 年起禁止售卖汽柴油新车。欧盟亦锁定目标，争取到本世纪中，欧洲全面禁止排放二氧化碳车辆上路。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标			2023年2月14日
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	34089.3	-0.46%	彭博商品指数	108.7588	0.18%
标普500	4136.1	-0.03%	布伦特原油	85.58	-1.19%
欧洲斯托克50	4238.8	-0.06%	黄金	1854.31	0.04%
英国FTSE100	7953.85	0.08%	比特币	22252.63	2.87%
德国DAX	15380.56	-0.11%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7213.81	0.07%	美元指数	103.233	-0.11%
日经225	27602.8	0.64%	欧元美元	1.0738	0.14%
恒生指数	21113.8	-0.24%	美元人民币	6.8279	0.14%
上证指数	3293.3	0.28%	港币人民币	0.8698	0.15%
深证成指	12094.94	-0.15%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13724.4	-0.09%	3m SHIBOR	2.373	0.2bp
MSCI世界指数	2812.5	0.09%	3m LIBOR	4.86357	0bp
VIX	18.9	-1.4	美国10年利率	3.7435	4.19bp

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间（北京）	国家/地区	数据/事件
21:30	美国	2月纽约州制造业指数（预估为-18.0，前值为-32.9）
21:30	美国	1月零售销售环比（预估为2.0%，前值为-1.1%）
22:15	美国	1月设备利用率（预估为79.1%，前值为78.8%）
22:15	美国	1月工业产值环比（预估为0.5%，前值为-0.7%）

来源：冠力资产

周一重要说明：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。