GRANDLY RESEARCH

冠力日参：英国与欧盟达成北爱贸易调整协议

报告日期：2023/2/28

市场简报

美国最新出炉的通涨数据超乎市场预期，升高投资者认为美联储恐持续加速升息一段时间的预期心理，导致上周五华尔街股市下挫，亚洲股市周一追随美股走低。上证指数下跌 0.28%，恒生指数下跌 0.33%，日经 225 下跌 0.11%。

投资者再度忧心美国会更激进升息，使欧洲股市在上周挫跌，但周一反弹回升。英国 FTSE100 上涨 0.72%，德国 DAX 上涨 1.13%，法国 CAC40 上涨 1.51%。

美国联储局加息忧虑稍为消退，加上经过上周跌市后，投资者有趁低吸纳，美国股市周一收市靠稳。标普 500 上涨 0.31%，道琼斯指数上涨 0.22%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.85%，黄金上涨 0.34%，比特币上涨 1.23%。

最新快讯

- 美国 1 月份商业设备订单创五个月最大增幅，二手房签约量指数飙升 8.1%，创 2020 年 6 月以来最大增幅。
- 财长耶伦称，美联储压低通胀的努力迄今成绩不错，相信会取得成功。
- 美联储理事 Jefferson 为 2%的通胀目标做辩护，称改变它可能破坏通胀预期的稳定性。
- 摩根士丹利将美联储首次降息时间预期推迟至 2024 年 3 月。
- 英国和欧盟就北爱尔兰贸易安排达成新协议，欧盟委员会主席称此举将确保各方达成“长期”解决方案。
- 日本央行对可借给交易商的 10 年期日本国债数量实施了限制，以防止做空交易并捍卫基准收益率上限。
- 日本央行副行长：2%的通胀目标尚未实现，成本推动型通胀不会持续很长时间。
- 欧洲央行官员表示，只要通胀居高不下，就必须坚持加息。
- 交易员押注欧洲央行加息周期将会延长，在明年达到峰值利率。
- 一位重量级共和党议员呼吁美中经济和金融脱钩，指责中国利用 TikTok 扩大在全球的影响力。
- 安永计划在 4 月份就剥离咨询业务的提案进行合伙人投票，但重申对中国的承诺不变，安永中国公司暂不参与该分拆计划。
- 美国财长耶伦周一突访乌克兰以加强拜登政府对该国的支持。

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

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27日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	32889.1	0.22%	彭博商品指数	105.9698	0.40%
标普500	3982.2	0.31%	布伦特原油	82.45	-0.85%
欧洲斯托克50	4248.0	1.66%	黄金	1817.14	0.34%
英国FTSE100	7935.11	0.72%	比特币	23384.87	1.23%
德国DAX	15381.43	1.13%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7295.55	1.51%	美元指数	104.673	-0.51%
日经225	27424.0	-0.11%	欧元美元	1.0609	0.58%
恒生指数	19943.5	-0.33%	美元人民币	6.9441	-0.23%
上证指数	3258.0	-0.28%	港币人民币	0.88528	-0.19%
深证成指	11701.95	-0.73%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13339.0	-0.12%	3m SHIBOR	2.423	0.7bp
MSCI世界指数	2721.6	0.54%	3m LIBOR	4.95343	0bp
VIX	21.0	-0.7	美国10年利率	3.9141	-2.91bp

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	1月商品贸易余额初值（预估为逆差910亿美元，前值为逆差897亿美元）
22:00	美国	12月FHFA房价指数环比（预估为-0.2%，前值为-0.1%）
23:00	美国	2月里士满联储制造业指数（预估为-5，前值为-11）
23:00	美国	2月世界大型企业研究会消费者信心指数（预估为108.5，前值为107.1）

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。