

胡悦

yhu@cebm.com.cn

边泉水

qsbian@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

- **全球经济：**欧元区 1 月 ZEW 经济景气指数：49.4，较前值 26.8 涨幅高达 84.3%；12 月 CPI 年率终值为 5%，欧元区 12 月 CPI 月率为 0.4%，均与前值相同。美国 1 月纽约联储制造业指数为-0.7，相比于前值 31.9 出现大幅下跌；12 月新屋开工总数年化(万户)为 170.2，与前值 167.8 相比涨幅为 1.43%；至 1 月 15 日当周初请失业金人数(万人)为 28.6，与前值 23.1 上涨 23.8%；1 月费城联储制造业指数为 23.2，与前值 15.4 相比上涨 50.6%。12 月成屋销售总数年化(万户)为 618，与前值 648 出现 4.6% 的下降。
- **全球股市：**上周美股三大指数全线下跌，其中纳指跌幅最大，高达 7.55%，标普下跌 5.68%，道指下跌 4.58%。欧股市场三大指数均小幅下探；富时 100 收跌 0.65%，跌幅最小；法国收跌 1.04%，德国下跌 1.76%。亚洲股市表现分化，日经下跌 2.14%，韩国下跌 3%，恒生指数涨幅高达 2.39%。新兴市场仅巴西快速上涨，涨幅高达 1.88%，印度市场下跌 3.57%，俄罗斯指数下跌 4.39%。MSCI 指数全线疲软，发达市场 MSCI 跌幅为 4.66%，新兴市场下跌 1.05%，亚太地区下跌 1.71%，全球市场下跌 4.25%。
- **债券市场：**前期美联储加速收紧货币政策的市場情绪有所回落，美债收益率冲高后小幅下降，10 年期美债收益率下降 1.46%。但加息预期导致短端美债收益率上行速度快于长短，2-10 年期美债期限溢价大幅下降 7.41%，期限溢价再次缩债，收益率曲线走平；德国国债收益率下降到-0.065%，日本十年国债收益率小幅下降至 0.132%。
- **外汇市场：**美元指数基本维持小幅上涨 0.5%，最终收于 95.642。日元、人民币、英镑、欧元、澳元兑美元均出现贬值，卢布大幅上涨 1.61%，日元下降 0.45%，人民币小幅下降 0.22%，欧元下降 0.59%，英镑兑美元大幅下挫 0.89%，澳元兑美元下降 0.32%。
- **商品市场：**贵金属方面，高通胀导致贵金属表现较强，市场抗通胀需求高企，黄金小幅上涨 0.95%，白银出现大幅拉升，高达 5.8%，收于 24.3 美元/盎司。前期对于变异病毒的担忧有所缓解，全球需求仍然维持强势，商品表现较好。LME 铜持续走高，收涨 2.6%，收于 9984 美元，美原油强势反弹，涨幅为 1.57%，最终收于 85.14 美元。



目录

一、 全球市场高频数据跟踪	3
二、 大类资产回顾	3

图表目录

图表 1: 高频数据更新	3
图表 2: 美股大幅下探	4
图表 3: 欧洲股市小幅下探	4
图表 4: 恒生强势上涨, 韩国、日经走弱	4
图表 5: 巴西逆势上涨, 印度、俄罗斯大幅下探	4
图表 6: 债券收益率情况	5
图表 7: 美债期限利差下降	5
图表 8: 美元指数小幅上涨	5
图表 9: 上周卢布大幅上涨	5
图表 10: 金银价格上涨	6
图表 11: LME 铜、原油持续上行	6

一、一周市场重点回顾

上周重点数据：欧元区1月ZEW经济景气指数：49.4，较前值26.8涨幅高达84.3%。
 美国1月纽约联储制造业指数为-0.7，相比于前值31.9出现大幅下跌。
 欧元区11月季调后经常帐(亿欧元)为236.2，相比于前值181涨幅为30.5%。
 美国12月新屋开工总数年化(万户)为170.2，与前值167.8相比涨幅为1.43%。
 欧元区12月CPI年率终值为5%，欧元区12月CPI月率为0.4%，均与前值相同。
 美国至1月15日当周初请失业金人数(万人)为28.6，与前值23.1上涨23.8%。
 美国1月费城联储制造业指数为23.2，与前值15.4相比上涨50.6%。
 美国12月成屋销售总数年化(万户)为618，与前值648出现4.6%的下降。

二、全球市场高频数据跟踪

图表 1：高频数据更新

	收盘价	1D%	1W%	1M%		收盘价	1D%	1W%	1M%
MSCI 全球	712.8	-1.74%	-4.25%	-3.21%	MSCI 亚太地区	191.88	-0.92%	-1.71%	1.03%
MSCI 发达市场	3025.1	-1.85%	-4.66%	-4.04%	MSCI 新兴市场	1244.31	-0.91%	-1.05%	3.38%
美股	收盘价	1D%	1W%	1M%	VIX	收盘价	1D%	1W%	1M%
道指	34265.37	-1.30%	-4.58%	-3.46%	道指 VIX	25.49	6.25%	42.01%	24.34%
纳指	13768.92	-2.72%	-7.55%	-10.25%	纳指 VIX	34.06	11.27%	32.43%	36.46%
标普 500	4397.94	-1.89%	-5.68%	-5.40%	标普 500VIX	28.85	12.74%	50.34%	37.32%
欧洲股市	收盘价	1D%	1W%	1M%	新兴市场	收盘价	1D%	1W%	1M%
英国富时 100	7494.13	-1.20%	-0.65%	2.70%	印度 SENSEX	59037.18	-0.72%	-3.57%	4.83%
法国 CAC40	7068.59	-1.75%	-1.04%	1.49%	巴西 IBOVESPA 指数	108941.7	-0.15%	1.88%	3.26%
德国 DAX	15603.88	-1.94%	-1.76%	1.01%	俄罗斯 MOEX	3439.25	-2.18%	-4.39%	-6.87%
亚洲股市	收盘价	1D%	1W%	1M%	利率	收盘价	1D%	1W%	1M%
日经 225	27522.26	-0.90%	-2.14%	-3.49%	十年美债收益率	1.7581	-2.54%	-1.46%	20.28%
韩国综合指数	2834.29	-0.99%	-3.00%	-4.73%	十年 TIPS 收益率	-0.609%	-2.40%	-13.12%	-40.87%
恒生指数	24965.55	0.05%	2.39%	8.68%	中美利差	0.9489	3.03%	-5.95%	-31.85%
汇率	收盘价	1D%	1W%	1M%	美债期限利差	收盘价	1D%	1W%	1M%
美元指数	95.642	-0.10%	0.50%	-0.88%	SOFR	0.04	-20%	-20%	0%

来源：Wind，莫尼塔研究

三、大类资产回顾

1. 股票市场

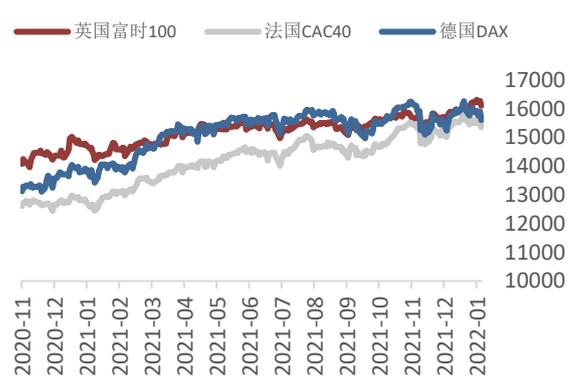
上周美股三大指数全线下跌，其中纳指跌幅最大，高达7.55%，标普下跌5.68%，道指下跌4.58%。欧股市场三大指数均小幅下探；富时100收跌0.65%，跌幅最小；法国收跌1.04%，德国下跌1.76%。亚洲股市表现分化，日经下跌2.14%，韩国下跌3%，恒生指数涨幅高达2.39%。新兴市场仅巴西快速上涨，涨幅高达1.88%，印度市场下跌3.57%，俄罗斯指数下跌4.39%。MSCI指数全线疲软，发达市场MSCI跌幅为4.66%，新兴市场下跌1.05%，亚太地区下跌1.71%，全球市场下跌4.25%。

图表 2：美股大幅下探



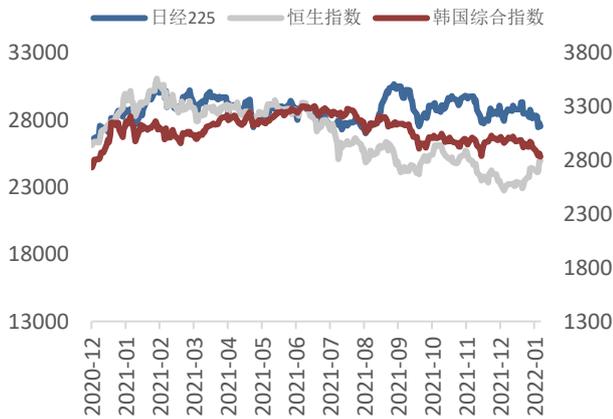
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：欧洲股市小幅下探



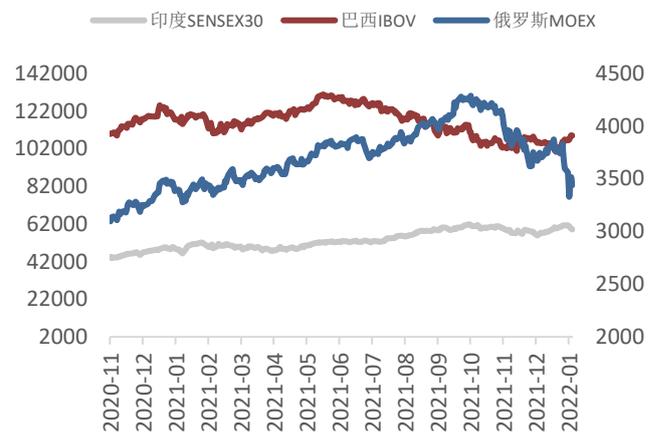
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 4：恒生强势上涨，韩国、日经走弱



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 5：巴西逆势上涨，印度、俄罗斯大幅下探

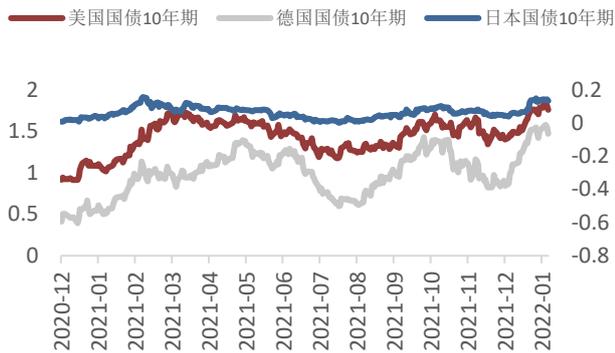


来源：Wind，莫尼塔研究

2. 债券市场

前期美联储加速收紧货币政策的市場情緒有所回落，美債收益率冲高后小幅下降，10年期美債收益率下降 1.46%。但加息预期导致短端美債收益率上行速度快于长短，2-10年期美債期限溢价大幅下降 7.41%，期限溢价再次缩债，收益率曲线走平；德国国债收益率下降到-0.065%，日本十年国债收益率小幅下降至 0.132%。

图表 6：债券收益率情况



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 7：美债期限利差下降

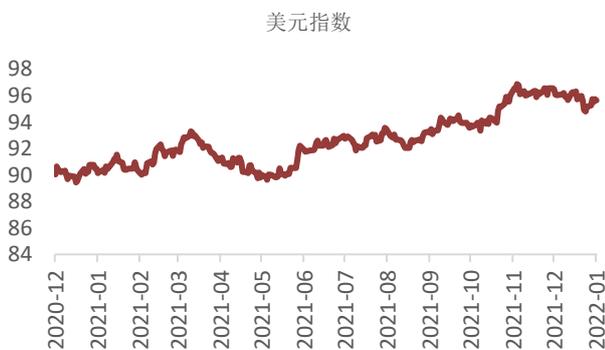


来源：Wind，莫尼塔研究

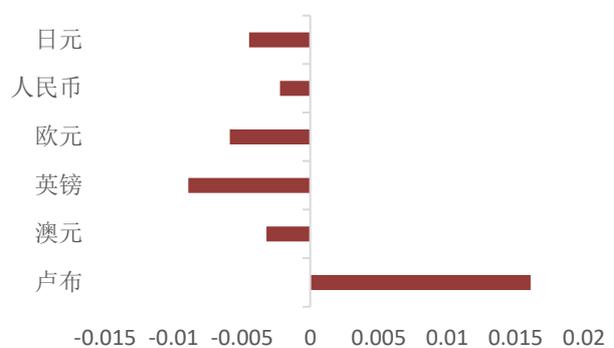
3. 外汇市场

美元指数基本维持小幅上涨 0.5%，最终收于 95.642。日元、人民币、英镑、欧元、澳元兑美元均出现贬值，卢布大幅上涨 1.61%，日元下降 0.45%，人民币小幅下降 0.22%，欧元下降 0.59%，英镑兑美元大幅下挫 0.89%，澳元兑美元下降 0.32%。

图表 8：美元指数小幅上涨



图表 9：上周卢布大幅上涨



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36547



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>