

冠力日参：国际能源署下调本季度原油需求预测

报告日期：2023/12/15

市场简报

在美联储暗示明年将开始降息后，亚洲股市周四涨多跌少。恒生指数上涨 1.07%，上证指数下跌 0.33%，日经 225 下跌 0.73%。

欧洲股市周四涨多跌少，主因投资者乐见美联储大唱鸽调，而不顾欧洲中央银行浇熄市场对于提前降息的期望。英国 FTSE100 上涨 1.33%，德国 DAX 下跌 0.08%，法国 CAC40 上涨 0.59%。

美国股市周四造好，继续受美国明年减息的预期支持。标普 500 上涨 0.26%，道琼斯指数上涨 0.43%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 3.16%，黄金上涨 0.43%，比特币上涨 0.00%。

最新快讯

- 欧洲央行连续第二次会议维持利率不变，但宣布将加快结束 PEPP 债券购买计划下的再投资。
- 行长拉加德强调不能对通胀放松警惕，称利率会议完全没讨论过降息。
- 据悉欧洲央行官员基本一致认为降息时点将晚于市场当前预期。
- 交易员将明年降息幅度预测下调至不到 150 个基点。
- 英国央行以 6-3 的投票结果维持利率不变，行长贝利称抗通胀“仍有一段路要走”。前瞻指引提到，如果通胀压力顽固，可能再次上调利率。
- 高盛调整对美联储政策预期，预计降息会更早更快。巴克莱料美联储 2024 年将降息三次。
- 受汽油价格下跌推动，美国 11 月零售销售意外回升，假日购物季开局稳健。
- 美国 30 年期抵押贷款利率四个月来首度跌破 7%，经济学家料明年楼市有望解冻。
- 挪威央行意外再度加息。瑞士央行维持利率不变，在政策声明中剔除有关未来可能加息的措辞。



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

- 日本首相岸田文雄改组内阁，更换包括内阁官房长官在内的四位大臣。周四公布的民调显示，岸田内阁支持率已跌至 17%。
- 欧盟领导人同意启动乌克兰入盟谈判，持反对意见的匈牙利总理未参与表决。
- 美国等西方盟友对基辅的援助显现动摇迹象，普京誓言要实现在乌克兰军事目标。
- 美国参议院计划延长会期，试图就对乌援助和边境问题达成协议。
- 国际能源署下调本季度的原油需求预测，称全球石油需求增长正在急剧放缓。
- 知名石油交易员 Pierre Andurand 的同名对冲基金今年已下跌 54%，料创下成立以来的最大年亏损记录。
- 以色列国防部长表示，与哈马斯的战争将持续好几个月。

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12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	37248.4	0.43%	彭博商品指数	98.5902	2.27%
标普500	4719.6	0.26%	布伦特原油	76.61	3.16%
欧洲斯托克50	4539.2	0.20%	黄金	2036.36	0.43%
英国FTSE100	7648.98	1.33%	比特币	42994.83	0.00%
德国DAX	16752.23	-0.08%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7575.85	0.59%	美元指数	101.956	-0.89%
日经225	32686.3	-0.73%	欧元美元	1.0993	1.09%
恒生指数	16402.2	1.07%	美元人民币	7.1119	-0.82%
上证指数	2959.0	-0.33%	港币人民币	0.9107	-0.81%
深证成指	9417.97	-0.62%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	11115.8	-0.67%	3m SHIBOR	2.597	0.4bp
MSCI世界指数	3128.9	0.90%	3m LIBOR	5.64624	0bp
VIX	12.5	0.3	美国10年利率	3.9208	-9.56bp

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	纽约联邦储备银行制造业指数 12月
21:30	美国	产能利用率 11月
21:30	美国	工业生产 11月 (月率)
22:45	美国	制造业采购经理人指数 12月

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。