

## 冠力日参：德国当局将 2024 年增长率预期下调

报告日期：2024/2/22

### 市场简报

中国人民银行大幅调降主要利率，以提振低迷的经济，激励香港和上海股市周三收高。前一天的华尔街股市走跌，则拖累亚洲其他股市收低。恒生指数上涨 1.57%，上证指数上涨 0.97%，日经 225 下跌 0.26%。

欧洲股市周三涨跌互见，但仍保持在历史高位附近。芯片制造商即将发布业绩报告，美联储也将于周三晚些时候公布最新政策会议纪要。英国 FTSE100 下跌 0.73%，德国 DAX 上涨 0.29%，法国 CAC40 上涨 0.22%。

美国股市周三走高。此后市场聚焦辉达将于盘后公布的最新财报，该报告可能会阻碍或进一步推动今年由人工智能引领的涨势，此外联储局最新货币政策会议纪要也将在稍晚出炉，投资者将仔细审视内容推敲该局下一步举措。标普 500 上涨 0.13%，道琼斯指数上涨 0.13%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.84%，黄金上涨 0.08%，比特币下跌 1.25%。

### 最新快讯

- 美联储 1 月会议纪要显示，大多数与会者提到过快降息风险，一些人支持放慢缩表。
- 美联储理事 Bowman 称现在肯定不是降息的时候。里士满联储行长表示，虽然整体通胀形势改善，但某些行业物价压力仍过高。
- 英伟达第四财季营收增长超两倍，公司本季度营收展望超过分析师平均预估，股价盘后一度大涨 10%，CEO 黄仁勋称人工智能触及“临界点”。
- 美国商务部长表示，需要进一步投资于芯片制造以满足人工智能需求。英特尔 CEO 称芯片补贴公告将很快发布，该公司拿下微软订单，将为后者生产自研芯片。



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](mailto:zihan.shang@grandlyifg.com)

 Mingpong Tse

 (852) 2768 3831

 [bonn.tse@grandlyifg.com](mailto:bonn.tse@grandlyifg.com)

- 汇丰去年大幅削减全球商业地产敞口，目前美国贷款组合规模已不到疫情前一半。
- 欧洲央行管委 Wunsch 称，现在对降息抱太大希望可能为时过早。
- 英国央行鸽派官员 Dhingra 警告推迟降息会让经济付出代价，可能引发英国经济硬着陆。
- 以色列官员称，初步迹象表明与哈马斯的人质协议可能取得进展。
- 据悉英国考虑一旦以色列进攻拉法，将停止对以部分武器出口。
- 鉴于地缘政治局势和高利率的影响，德国当局将 2024 年增长率预期下调至 0.2%。

**图表 1：全球重要市场指标**

冠力国际		全球重要市场指标		2024年2月21日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	38612.2	0.13%	彭博商品指数	96.5535	0.75%
标普500	4981.8	0.13%	布伦特原油	83.03	0.84%
欧洲斯托克50	4775.3	#VALUE!	黄金	2025.99	0.08%
英国FTSE100	7662.51	-0.73%	比特币	51388.56	-1.25%
德国DAX	17118.12	0.29%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7812.09	0.22%	美元指数	104.006	-0.07%
日经225	38262.2	-0.26%	欧元美元	1.0819	0.10%
恒生指数	16503.1	1.57%	美元人民币	7.1912	-0.02%
上证指数	2951.0	0.97%	港币人民币	0.91942	-0.02%
深证成指	8975.97	0.79%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	11930.4	2.16%	3m SHIBOR	2.243	-2.7bp
MSCI世界指数	3272.2	-0.07%	3m LIBOR	5.58735	558.74bp
VIX	15.3	-0.1	美国10年利率	4.3187	4.34bp

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月芝加哥联储全美经济活动指数 (预估为-0.21, 前值为-0.15)
22:45	美国	2月服务业PMI初值 (预估为52.3, 前值为52.5)
22:45	美国	2月制造业PMI初值 (预估为50.7, 前值为50.7)
23:00	美国	1月二手房销量季调后折年率 (预估为397万, 前值为378万)

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。