

冠力日参：德国 2 月份通胀进一步放缓

报告日期：2024/3/1

市场简报

亚洲股市周四涨跌互现，美债在周三上涨后持稳，美联储将公布关键通胀指标，这将有助于确定利率的未来走势。恒生指数下跌 0.15%，上证指数上涨 1.94%，日经 225 下跌 0.11%。

随着投资者消化重要的通胀报告，欧洲股市周四大多小幅收高。英国 FTSE100 上涨 0.07%，德国 DAX 上涨 0.44%，法国 CAC40 下跌 0.34%。

美国股市周四高收。美国 1 月核心 PCE 指数创一年来的最大升幅，支持了美联储政策制定者采取谨慎的降息策略。标普 500 上涨 0.52%，道琼斯指数上涨 0.12%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.07%，黄金上涨 0.48%，比特币上涨 1.45%。

最新快讯

- 美联储关注的美国 1 月核心 PCE 价格指数创近一年来最大环比升幅，消费支出五个月来首次下降，均符合经济学家预期，市场预测美联储仍有降息空间。
- 美国 1 月份二手房签约量创五个月最大降幅，高利率抑制了购房需求。
- 亚特兰大联储行长重申今年夏季降息可能是合适的，旧金山联储行长表示决策层已“准备好”在必要时下调利率。
- 克利夫兰联储行长表示，PCE 报告说明美联储在抗通胀方面还有更多工作要做，但她仍预计年内会降息三次。
- 因预计短期利率将在较长时间内处于高位，截至 2 月 28 日当周美国货币市场基金资产规模创下纪录新高。
- 德国 2 月份通胀进一步放缓，法国通胀率降至两年半来最低。欧洲央行管委 Panetta 表示，通胀下降速度快于预期。
- 周四加沙城运送救援物资的车队附近发生暴力事件，造成百余人死亡，当地卫生官员将之归咎于以色列军队。



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

- Politico: 欧洲央行管委 Holzmann 认为 6 月之前不太可能认真讨论降息。
- 美国商务部表示, 将调查中国电动汽车和其他联网汽车的网络安全风险, 据悉可能对整车或零部件进口施加一定限制。
- 纽约社区银行表示, 因为在对贷款进行内部评估时发现内控存在重大缺陷, 该行将推迟发布 10-K 报告。
- 据悉乌克兰官员担心, 除非盟友增加弹药补给, 否则到今年夏季俄军可能突破防御。
- 普京: 北约出兵乌克兰将引发核战争, 俄罗斯有能力打击欧美本土。
- 特朗普表示, 为了推进就纽约州民事欺诈裁决的上诉, 他恐怕很快不得不“在紧急状态下筹措资金”。

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29日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	38996.4	0.12%	彭博商品指数	96.6989	0.04%	
标普500	5096.3	0.52%	布伦特原油	83.62	-0.07%	
欧洲斯托克50	4877.8	-0.12%	黄金	2044.3	0.48%	
英国FTSE100	7630.02	0.07%	比特币	61430.64	1.45%	
德国DAX	17678.19	0.44%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7927.43	-0.34%	美元指数	104.156	0.17%	
日经225	39166.2	-0.11%	欧元美元	1.0805	-0.30%	
恒生指数	16511.4	-0.15%	美元人民币	7.1886	-0.13%	
上证指数	3015.2	1.94%	港币人民币	0.91824	-0.15%	
深证成指	9330.44	3.13%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	11907.5	1.13%	3m SHIBOR	2.193	-0.59bp	
MSCI世界指数	3337.2	0.44%	3m LIBOR	5.60286	560.29bp	
VIX	13.4	-0.4	美国10年利率	4.2502	-1.37bp	

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月个人支出环比 (预估为0.2%, 前值为0.7%)
21:30	美国	1月个人收入环比 (预估为0.4%, 前值为0.3%)
22:45	美国	芝加哥采购经理人指数 2月
23:00	美国	1月二手房销售签约量环比 (预估为1.5%, 前值为8.3%)

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。