

冠力日参：新加坡铁矿石期货跌超 7%

报告日期：2024/3/12

市场简报

美国 2 月非农就业数据好坏参半，总统拜登预期联储局将会减息。亚洲股市周一个别发展。恒生指数上涨 1.43%，上证指数上涨 0.74%，日经 225 下跌 2.19%。

欧洲股市周一大多开局不利。其中，奥地利 Raiffeisen 银行下跌 7.44% 引发关注，市场担心它可能因与俄罗斯开展业务而面临美国制裁。英国 FTSE100 上涨 0.12%，德国 DAX 下跌 0.38%，法国 CAC40 下跌 0.10%。

投资者关注本周美国将公布的经济数据，以推测联储局利率政策路线，市场气氛审慎。美国股市周一个别发展。标普 500 下跌 0.11%，道琼斯指数上涨 0.12%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.16%，黄金上涨 0.17%，比特币上涨 5.43%。

最新快讯

- 美国周二将公布 2 月 CPI 报告，如果 CPI 升幅高于预期，可能会破坏债市近期的涨势。彭博经济学家预测整体 CPI 环比加快上涨，核心 CPI 有望放缓。
- 纽约联储调查：2 月份美国消费者对未来三年和五年的通胀率预期上升，后者创下 6 个月高位。
- 拜登政府公布 2025 财年预算案，其中预计今年美国经济增速将显著放缓，通胀即使回落，仍会顽固保持在 2% 目标之上。
- 据悉欧洲央行官员倾向于本周将银行在央行的最低准备金率维持在 1% 不变，但不排除未来上调的可能性。
- 欧洲央行管委 Kazimir 赞成 6 月降息，其认为通胀回落的态势依然脆弱。
- 欧盟经济专员 Gentiloni 预计，欧洲经济可能在今年下半年加速增长，表现仍具韧性。
- 日本央行周一打破惯例，没有在东证指数上午跌幅达到或超过 2% 时买入 ETF，市场猜测当局准备最早下周缩减大规模刺激措施。




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：香港湾仔骆克道
160-174 號越秀大廈 14 樓 1403 室

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

- 摩根大通策略师表示，鉴于业绩表现，英伟达等美国“科技七巨头”的估值远未达到顶峰。
- 由于大量资金流入相关ETF，比特币首次突破72,000美元，今年以来涨幅接近70%。
- 因中国需求前景暗淡而库存持续增加，周一新加坡市场铁矿石期货重挫7%以上，跌破110美元大关。
- Evercore称，特斯拉可能还需要数年时间才能全面推出一款新的较低成本车型，耗时将比目前华尔街预期的更长。

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3月11日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	38769.7	0.12%	彭博商品指数	98.2987	0.30%	
标普500	5117.9	-0.11%	布伦特原油	82.21	0.16%	
欧洲斯托克50	4930.4	-0.62%	黄金	2182.75	0.17%	
英国FTSE100	7669.23	0.12%	比特币	72115.85	5.43%	
德国DAX	17746.27	-0.38%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	8019.73	-0.10%	美元指数	102.869	0.15%	
日经225	38820.5	-2.19%	欧元美元	1.0926	-0.12%	
恒生指数	16587.6	1.43%	美元人民币	7.1816	-0.08%	
上证指数	3068.5	0.74%	港币人民币	0.9183	-0.08%	
深证成指	9581.53	2.27%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	12138.9	1.78%	3m SHIBOR	2.159	-0.1bp	
MSCI世界指数	3367.1	-0.39%	3m LIBOR	5.58245	558.25bp	
VIX	15.2	0.5	美国10年利率	4.0982	2.33bp	

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
15:00	德国	2月消费者价格指数同比终值 (预估为2.5%，初值为2.5%)
15:00	英国	失业率 2月
20:30	美国	消费者物价指数(经季节调整) 2月
20:30	美国	核心CPI(扣除食品及能源) 2月 (年率)

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。