

冠力日参：欧洲央行料 6 月启动降息

报告日期：2024/4/9

市场简报

亚洲股市周一表现平平，美元走强，因在美国就业报告再次强劲后，投资者权衡美国联邦储备理事会何时会开始降息。恒生指数上涨 0.05%，上证指数下跌 0.72%，日经 225 上涨 0.91%。

欧洲股市周一上涨，市场关注本周主要经济事件，包括欧洲央行的利率决定和美国关键通胀数据。英国 FTSE100 上涨 0.41%，德国 DAX 上涨 0.79%，法国 CAC40 上涨 0.72%。

投资者于周三美国公布关键通胀数据之前未有采取行动，加上美国国债孳息率上升，美股三大指数周一变动不大，均接近持平收市。标普 500 下跌 0.04%，道琼斯指数下跌 0.03%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.02%，黄金上涨 0.4%，比特币上涨 5.98%。

最新快讯

- 在通货膨胀率下滑的提振下，欧洲中央银行 11 日预计将最后一次维持借贷成本不变，为 6 月的首次降息奠定基础。
- 据纽约联储消费者预期调查，未来一年通胀预期中位数连续第三个月维持在 3% 不变。
- 劳力士行政总裁罕有接受瑞士媒体采访时表示，把奢华手表视作一种投资是危险的；疫情期间，投机者对此类手表的兴趣激增。「我不喜欢有人把手表与股票作比较。这发出错误的讯息，而且是危险的」。
- 避险基金 Citadel 大宗商品主管表示，下半年全球石油市场将极度紧张，如果石油输出国组织 (OPEC) 不恢复供应水平，油价可能上涨至最终要限制需求的水平。
- 摩根大通执行长杰米·戴蒙称，人工智能(AI)可能是他的银行正在努力解决的最大问题。戴蒙将 AI 的潜在影响与蒸汽机相提并论，并表示这项技术「几乎可以帮助所有工作」。
- 阿里巴巴将对从美国到新加坡国际客户的云端服务产品价格最多降至 59%，这与该公司在中国大打折扣策略如出一辙，也是阿里云今年迄今为止的第二轮降低产品费用，表明竞争正在加剧。




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：香港灣仔駱克道
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

- 美国财政部长耶伦接受《CNBC》访问表示，对中国接受补贴的清洁能源产品，如太阳能、电动车和锂离子电池等供应过剩表示担忧，不排除对中国绿色能源出口采取任何措施，包括潜在的关税。
- 泰国总理赛塔向《路透社》表示，随着政府推进总值 5,000 亿泰铢(约 136 亿美元)的派钱计划，央行本周应减息至少四分一厘。

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4月8日 | |
|-----------|----------|----------|-----------|----------|--------|-----------|--|
| 股票 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | 商品 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | | |
| 道琼斯指数 | 38892.8 | -0.03% | 彭博商品指数 | 102.9183 | 0.02% | | |
| 标普500 | 5202.4 | -0.04% | 布伦特原油 | 90.63 | -0.59% | | |
| 欧洲斯托克50 | 5046.1 | 0.62% | 黄金 | 2339.03 | 0.40% | | |
| 英国FTSE100 | 7943.47 | 0.41% | 比特币 | 71706.37 | 5.98% | | |
| 德国DAX | 18318.97 | 0.79% | 汇率 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | | |
| 法国CAC40 | 8119.3 | 0.72% | 美元指数 | 104.144 | -0.15% | | |
| 日经225 | 39347.0 | 0.91% | 欧元美元 | 1.0859 | 0.20% | | |
| 恒生指数 | 16732.9 | 0.05% | 美元人民币 | 7.2308 | -0.03% | | |
| 上证指数 | 3047.1 | -0.72% | 港币人民币 | 0.92342 | -0.07% | | |
| 深证成指 | 9394.61 | -1.57% | 利率/债券 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | | |
| A50 | 12137.0 | -0.78% | 3m SHIBOR | 2.133 | -1bp | | |
| MSCI世界指数 | 3402.4 | 0.00% | 3m LIBOR | 5.555 | 0bp | | |
| VIX | 15.2 | -0.8 | 美国10年利率 | 4.4198 | 1.82bp | | |

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 |
|---------|-------|-----------|
| 09:30 | 澳大利亚 | NAB商业信心指数 |
| 13:00 | 日本 | 家庭消费者信心指数 |
| 16:30 | 香港 | 外汇储备 |

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他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。
