

冠力日参：拜登阻止日本制铁收购美国钢铁公司

报告日期：2025/1/4

市场简报

亚洲股市 上证指数下跌 1.57%，恒生指数上涨 0.70%，日经 225 假期休市。
欧洲股市 英国 FTSE100 下跌 0.44%，德国 DAX 下跌 0.59%，法国 CAC40 下跌 1.51%。
美国股市 标普 500 上涨 1.26%，道琼斯指数上涨 0.80%。
大宗商品 布伦特原油上涨 0.76%，黄金下跌 0.67%，比特币上涨 1.15%。



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：

最新快讯

- 俄罗斯当局宣布，自 12 月中旬两艘油轮沉没后，俄罗斯西南部以及遭吞并的克里米亚海域陷入海水污染危机，抵达的大批海上浮油，污染也危及俄罗斯在当地舰队基地塞瓦斯托波尔。去年 12 月 15 日，两艘俄罗斯油船在当地海域搁浅翻覆漏油，造成海水污染。
- 高盛大宗商品研究主管 Daan Struyven 接受彭博电视采访时表示，“我们确实看好黄金。”金价将受益于央行需求的结构性支持、美联储降息推动 ETF 持仓的周期性提振，以及关税升级时的风险对冲。高盛称“去买黄金”央行需求及美联储降息料助金价明年站上 3000 美元。“我们认为能源和黄金都有对冲通胀的作用”。近日来的油价上涨已部分扭转了 2024 年下半年出现的负溢价。“目前油价被低估了几美元”，布伦特应该在 75 美元左右。
- 资产规模超过 530 亿美元的贝莱德的 iShares 比特币信托 ETF (IBIT) 周四的资金净流出为 3.33 亿美元，创下该基金自推出以来的最高纪录。根据彭博汇编的数据，该基金也连续第三天出现资金流出，是最长的流出。
- 高盛机构经纪业务称，随着股市涨势降温，上个月对冲基金在美国上市各资产类别 ETF 中的沽空头寸创下近四年来的最大增幅。“美国上市 ETF 的空头流动在 12 月增加了 14.6%，为 2021 年 2 月以来最大月度增幅，”高盛 Prime Insights & Analytics 联席主管 Vincent Lin 写道。
- 美国钢铁公司的股价一度下跌 8%，美国总统拜登据称已决定阻止该钢铁生产商出售给日本制铁。



图表 1: 全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标			2025年1月3日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	42732.13	0.80%	彭博商品指数	98.4915	-1.12%	
标普500	5942.47	1.26%	布伦特原油	76.51	0.76%	
欧洲斯托克50	4871.45	-0.94%	黄金	2640.22	-0.67%	
英国FTSE100	8223.98	-0.44%	比特币	98243.40	1.15%	
德国DAX	19906.08	-0.59%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7282.22	-1.51%	美元指数	108.952	-0.40%	
日经225	39894.54	0.00%	欧元美元	1.0308	0.42%	
恒生指数	19760.27	0.70%	美元人民币	7.3215	0.30%	
上证指数	3211.43	-1.57%	港币人民币	0.94132	0.29%	
深证成指	9897.12	-1.89%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13043.18	-0.75%	3m SHIBOR	1.677	-0.55bp	
MSCI世界指数	3737.50	0.94%	3m SOFR	4.29369	-0.24bp	
VIX	16.1	-1.8	美国10年利率	4.5975	3.85bp	

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
17:00	欧元区	欧元区S&P Global综合采购经理人指数(PMI)
17:30	英国	英国综合采购经理人指数(PMI)
21:00	欧元区	德国消费者物价指数(CPI)月率
22:45	美国	美国Markit服务业采购经理人指数(PMI)

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。