

冠力日参：阿根廷 12 月年率通胀为 211.4%

报告日期：2024/1/12

市场简报

投资者为美国即将公布的主要通胀数据做准备之际，亚洲股市周四普遍收高，相关数据可能对美联储降息时间表产生巨大影响。恒生指数上涨 1.27%，上证指数上涨 0.31%，日经 225 上涨 1.77%。

欧洲股市周四造好，市场观望稍后出炉的美国 12 月消费物价指数，期望从中判断联储局减息路径。英国 FTSE100 下跌 0.98%，德国 DAX 下跌 0.86%，法国 CAC40 下跌 0.52%。

美国股市周四个别发展。美国通胀数据高于预期，降低市场对三月减息的期望。标普 500 下跌 0.07%，道琼斯指数上涨 0.04%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.79%，黄金上涨 0.22%，比特币上涨 0.47%。

最新快讯

- 美国 12 月份通胀加速，整体 CPI 创三个月来最大升幅，核心 CPI 升幅也高于预期，市场对于美联储很快降息的预判面临挑战。
- 克利夫兰联储行长 Mester 表示，3 月降息可能为时过早，最新 CPI 数据表明央行还有工作要做，即保持货币政策的限制性。
- 前美国财长萨默斯称，美国经济软着陆的可能性现在非常大，市场对降息的预测可能过于激进。
- 路透：芝加哥联储行长 Goolsbee 表示，2023 年是通胀下降的“殿堂级”一年，为降息敞开了大门。
- 美国参议院多数党领袖舒默计划下周投票表决权宜支出法案，他表示民主党人和大多数共和党人一致认为必须避免政府停摆。
- 受利息成本上升影响，美国第一财季预算赤字扩大至 5,100 亿美元。
- 周四美联储隔夜逆回购工具使用量降至 2021 年 6 月以来最低水平。




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

- 截至1月10日的一周，美国货币市场基金资产规模创纪录新高。银行对美联储定期融资计划(BTFP)的使用量达到纪录新高。
- 欧洲央行行长拉加德表示，一旦确信通胀朝着2%下降，欧洲央行将开始降息。
- 欧洲央行管委 Vujcic 表示，一旦开始降息，首次最好是25个基点。不过他未排除降息50个基点的可能性。
- 据彭博调查，英国经济或在11月恢复增长，但不太可能消除技术性衰退担忧。
- 也门胡塞武装领导人表示，将对美国的任何军事攻击作出“重大”回应。据报马士基 CEO 预计红海航运危机可能持续数月。
- 据悉英国首相苏纳克批准与美国联合开展对也门胡塞武装的军事行动。
- 中东动荡局势加剧，伊朗以报复美国盗窃石油为由在阿曼海岸附近扣押了一艘油轮。
- 美国联邦航空局正式就737 Max 9事故对波音启动调查，并给了波音十天时间来提供证据。
- 据悉摩根士丹利接近达成一项协议，将支付不到3亿美元以了结美国政府对其大宗股票交易的调查。
- 日本时事通信社：日本央行考虑将2024财年通胀率展望下调至2%-3%区间的中段。
- 阿根廷12月CPI同比升幅达到211.4%，创30多年来最高水平。该国总统米莱誓言“迟早”会关闭央行。

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1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	37711.0	0.04%	彭博商品指数	97.665	0.18%		
标普500	4780.2	-0.07%	布伦特原油	77.41	0.79%		
欧洲斯托克50	4442.3	-0.60%	黄金	2028.91	0.22%		
英国FTSE100	7576.59	-0.98%	比特币	46163.13	0.47%		
德国DAX	16547.03	-0.86%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7387.62	-0.52%	美元指数	102.291	-0.07%		
日经225	35049.9	1.77%	欧元美元	1.0972	-0.01%		
恒生指数	16302.0	1.27%	美元人民币	7.1668	-0.08%		
上证指数	2886.7	0.31%	港币人民币	0.9167	-0.07%		
深证成指	9053.88	1.47%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	11068.0	0.27%	3m SHIBOR	2.4	0bp		
MSCI世界指数	3157.3	-0.13%	3m LIBOR	5.58807	0bp		
VIX	12.4	-0.3	美国10年利率	3.9658	-6.25bp		

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	英国	工业生产 11月 (月率)
15:45	法国	消费物价调和指数 12月 (年率)
20:00	印度	工业生产 11月 (年率)
21:30	美国	生产者物价指数 12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。