

## 冠力日参：特斯拉德国工厂暂时停产

报告日期：2024/1/13

### 市场简报

伊朗撑腰的叶门叛军「青年运动」在红海攻击商船，招致美军和英军对该组织发动空袭，导致油价攀升，投资者担忧冲突升级，亚洲股市上周五走势分歧。恒生指数下跌 0.35%，上证指数下跌 0.16%，日经 225 上涨 1.5%。

欧洲股市上周五收盘走高，投资者忽略了中东冲突升级，并对欧洲央行的降息前景感到乐观。英国 FTSE100 上涨 0.64%，德国 DAX 上涨 0.95%，法国 CAC40 上涨 1.05%。

尽管美国生产物价下降带动债息回落，但中东地缘政治风险升温及美企业绩参差，美国股市上周五个别发展。标普 500 上涨 0.08%，道琼斯指数下跌 0.31%。

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 CPI 环比上涨 0.3%，同比上涨 3.4%，表明消费者仍然面临压力。在 2023 年，美国的通胀下降近一半，薪资有所上升，实际工资三年来首次实现增长。这份报告不太可能改变美联储的近期政策前景。
- 尽管自疫情以来，居家的购物者用银行卡掀起了一场购物风暴，但美国经济中流通的美元纸币和硬币的总价值飙升了 28%，达到 2.3 万亿美元。
- 最新数据显示，欧元区失业率已降至历史低点，这与美国就业市场出人意料的韧性相呼应，同时也使大西洋两岸经济软着陆的希望升温。
- 在美国经济学会年会上，经济学家们普遍认为美国经济将实现增长而非衰退，但也认为很难指望增长情况会比新冠疫情前更好。
- 美国 12 月招聘步伐稳健，为就业市场一年来的稳步增长画上了句号。美国 12 月新增非农就业人数 21.6 万，失业率持平于 3.7%。
- 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。
- 由于红海冲突继续扰乱船只航运，使依赖中国和其他亚洲国家零部件的欧洲制造商面临新的供应链危机，特斯拉计划使柏林工厂暂时停产两周。









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](mailto:zihan.shang@grandlyifg.com)

 **Mingpong Tse**  
 (852) 2768 3831  
 [bonn.tse@grandlyifg.com](mailto:bonn.tse@grandlyifg.com)

**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12日 |          |         |
|-----------|----------|--------|------------|----------|---------|
| 股票        | 昨收盘价     | 涨跌幅    | 商品         | 昨收盘价     | 涨跌幅     |
| 道琼斯指数     | 37593.0  | -0.31% | 彭博商品指数     | 97.959   | 0.30%   |
| 标普500     | 4783.8   | 0.08%  | 布伦特原油      | 78.29    | 1.14%   |
| 欧洲斯托克50   | 4480.0   | 0.85%  | 黄金         | 2049.06  | 0.99%   |
| 英国FTSE100 | 7624.93  | 0.64%  | 比特币        | 43426.59 | -5.93%  |
| 德国DAX     | 16704.56 | 0.95%  | 汇率         | 昨收盘价     | 涨跌幅     |
| 法国CAC40   | 7465.14  | 1.05%  | 美元指数       | 102.404  | 0.11%   |
| 日经225     | 35577.1  | 1.50%  | 欧元美元       | 1.0951   | -0.19%  |
| 恒生指数      | 16244.6  | -0.35% | 美元人民币      | 7.1675   | 0.01%   |
| 上证指数      | 2882.0   | -0.16% | 港币人民币      | 0.91653  | -0.02%  |
| 深证成指      | 8996.26  | -0.64% | 利率/债券      | 昨收盘价     | 涨跌幅     |
| A50       | 11044.8  | -0.21% | 3m SHIBOR  | 2.4      | 0bp     |
| MSCI世界指数  | 3168.3   | 0.35%  | 3m LIBOR   | 5.5756   | 0bp     |
| VIX       | 12.7     | 0.3    | 美国10年利率    | 3.939    | -2.68bp |

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                                  |
|---------|-------|--|
| 17:30   | 英国    | 劳工生产力 (第三季) (预估为-0.3%, 前值为0.7%)        |
| 18:00   | 欧元区   | 工业生产指数 (同比) (11月) (预估为-6.4%, 前值为-6.6%) |
| 21:30   | 加拿大   | 制造业销售额 (月环比) (预估为1.2%, 前值为-2.8%)       |
| 21:30   | 加拿大   | 批发销售额 (月环比) (11月) (预估为0.8%, 前值为-0.5%)  |

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。