

冠力日参：OPEC 预测明年石油市场供不应求

报告日期：2024/1/18

市场简报

随着投资者对主要央行提前降息的预期降温，加上数据证实中国去年经济成长创 30 年多来最慢增速，亚洲股市周三收低。恒生指数下跌 3.71%，上证指数下跌 2.09%，日经 225 下跌 0.4%。

欧洲股市周三下挫，欧洲央行官员的鹰派言论削弱减息预期，加上中国部分低迷的经济数据，打击投资者信心。英国 FTSE100 下跌 1.48%，德国 DAX 下跌 0.84%，法国 CAC40 下跌 1.07%。

美国上月零售销售较市场预期强劲，市场对联储局 3 月开始减息的预期进一步降温，连同美国国债孳息率上升，利淡周三美国股市。标普 500 下跌 0.56%，道琼斯指数下跌 0.25%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.52%，黄金下跌 1.09%，比特币下跌 1.84%。

最新快讯

- 美联储褐皮书显示劳动力市场降温，但近几周强韧的消费者支出给美国经济带来助力，抵消了制造业等其他行业疲软带来的不利影响。
- 美国 12 月零售销售创三个月最大增幅，凸显消费仍具韧性。当月工业产值意外实现小幅增长。
- 美国 1 月份住宅建筑商信心指数创近一年来最大增幅，超出所有预期值。上周抵押贷款购房申请指数攀升至近六个月新高。
- 求职网站 Indeed 的数据显示，未来几个月美国薪资增长势将放缓至疫情前水平附近，薪资增幅料在 5 月份达到 3.1%。
- 强劲的零售数据公布后，利率市场将美联储 3 月份降息预期概率下调至 50% 左右。
- 欧洲央行行长拉加德在达沃斯表示，该行有可能会在夏季降息。
- 英国 12 月通胀率意外上升，交易员将英国央行 2024 年降息预期次数下调至四次。
- 美联储理事 Bowman 表示，银行业资本金改革方案需进行重大调整，美联储应该就任何修订计划征求意见。




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

- 美国财长耶伦敦促国会通过临时支出法案，以避免政府在本周后停摆。
- 摩根大通今年仍计划招兵买马，该行总裁称公司有足够的回报和财力在周期中继续投资。
- 美国上诉法院拒绝延长暂缓执行令，判定苹果必须停止销售带有血氧检测功能的手表。
- 据悉美国司法部准备最早在3月份对苹果提起反垄断诉讼，认为苹果对iPhone和iPad的软硬件限制阻碍了有效竞争。
- OPEC首次对2025年做出详细评估，预计明年全球石油需求增速将超过供应增速。
- 美国又有一艘船在亚丁湾遇袭，拜登政府将也门胡塞武装重新列入全球恐怖主义组织名单。
- 伊朗首次在实战中使用新型远程导弹“海巴尔杀手”，射程可直接打击以色列。
- 共和党大金主黑石集团苏世民尚未确定是否支持特朗普或其竞争对手，表示在权衡人选时将关注任何选举“意外”。

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17日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	37266.7	-0.25%	彭博商品指数	96.6416	-0.81%		
标普500	4739.2	-0.56%	布伦特原油	77.88	-0.52%		
欧洲斯托克50	4403.1	-0.98%	黄金	2006.25	-1.09%		
英国FTSE100	7446.29	-1.48%	比特币	42637.06	-1.84%		
德国DAX	16431.69	-0.84%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7318.69	-1.07%	美元指数	103.45	0.09%		
日经225	35477.8	-0.40%	欧元美元	1.0883	0.07%		
恒生指数	15276.9	-3.71%	美元人民币	7.1963	0.12%		
上证指数	2833.6	-2.09%	港币人民币	0.92016	0.15%		
深证成指	8759.76	-2.58%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	10845.5	-2.34%	3m SHIBOR	2.402	0.1bp		
MSCI世界指数	3120.4	-0.81%	3m LIBOR	5.55952	0bp		
VIX	14.8	0.9	美国10年利率	4.1019	4.38bp		

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
12:30	日本	工业生产 11月 (年率)
21:30	美国	建筑许可 12月 (月率)
21:30	美国	新屋动工 12月 (月率)
21:30	美国	首次申请失业救济金人数 13/01/2024 当周

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。