

日期：2024 年 01 月 30 日

宏观市场信息：

美国财政部下调本季度联邦借款预期的消息传出后，美国股市周一上涨，这一下调幅度出乎许多交易商的意料。与此同时，交易员还在等待总市值超过 10 万亿美元的大型股的结果、美联储的决定以及从消费者信心到就业的一系列经济报告。

道指上涨 59 个基点至 38,333 点，标准普尔指数上涨 76 个基点至 4,928 点，纳斯达克指数上涨 1.12% 至 15,628 点。

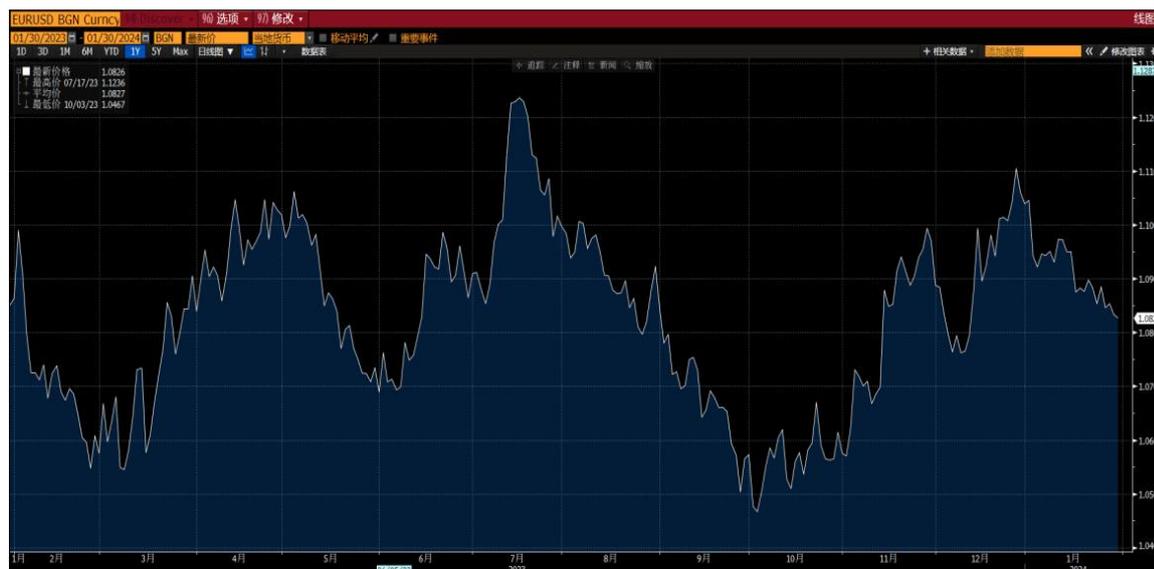
本周是财报最繁忙的季节，微软、Alphabet、苹果、亚马逊和 Meta 会公布财报。

到目前为止，盈利并不算太令人印象深刻。迄今为止，已公布盈利的 124 家标普公司股价上涨 2.3%，而预期增幅为 1.2%，低于 4.4 个百分点的平均差距。投资者还为美联储利率决定、就业市场数据和财政部季度数字做好准备。

其他方面，10 年期国债收益率下跌 7 个基点至 4.07%。美元出现动摇。由于交易者等待美国对约旦美军遇难事件的反应，油价回吐涨幅。

欧洲央行发言人的立场更加鸽派。周末和昨晚有很多发言者指出，自上周会议以来，欧洲央行的立场更加鸽派。

欧洲央行官员的最新评论与两周前我们在达沃斯听到的言论形成鲜明对比，标志着自上周政策会议以来的一步变化。正如拉加德上周表示的那样，之前认为在夏季之前保持降息的观点确实开始转向四月份提前降息。值得注意的是，4 月份降息的可能性已从上周会议和 2024 年降息之前的 48% 上升至 74%。



图表来源：彭博

中港股市今日走势各异，深圳创业板指数急跌 3.5% 创逾四年低；港股则在期指结算前夕回升过百点重上万六关。恒指最终收报 16077，升 125 点或 0.78%。大市全日成交 1001.24 亿元。国指升 48 点或 0.9%，报 5408 点。科指升 17 点或 0.5%，报 3203。内地股市下跌，上证指数低收 26 点，终止连升 4 日，失守 2900 点关口。两市成交合计缩减至 8052 亿元(人民币·下同)。收报 2883 点，跌 26 点或 0.92%，成交 3970.15 亿元。市场观望本周联储局议息结果，以及多只重磅科技股业绩，美股周一早段和中段窄位好淡争持，尾段发力向上，道指收市抽高超过 200 点，与标指同样收获本轮第 6 个历史新高，纳指反弹逾 1%。收市仍涨 224 点或 0.59%，报 38333 点；标指扬升 0.76%，报 4927 点；纳指弹 1.12%，报 15628 点。反映中国概念股表现的金龙指数滑落 1.03%。

重点新闻:

1. AI 大模型备案：近日，中国 13 家企业的 14 款 AI 大模型通过备案审批，使得国内获批的 AI 大模型产品超过 40 款。包括小米的「小爱同学 AI 助手」和 BOSS 直聘的「南北闯」等。
2. 中国恒大清盘：香港高等法院下令清盘中国恒大。集团将保障债权人权益，继续经营，并与清盘人合作处理债务。
3. 人民银行流动性操作：人民银行今日进行 5000 亿元 7 天期逆回购操作，维持 1.8% 的利率，为本周第三日的净投放。
4. 科技股业绩：微软、Alphabet 等五大科技公司本周公布业绩，股市受其影响。特斯拉股价上涨 4.2%，两名高管计划出售股票。
5. 比特币和油价波动：比特币价格上涨 3.9%，达 4.33 万美元。纽约期油价格波动，布伦特原油下跌。
6. 航运市场动态：红海局势影响航运市场，集运指数达新高。业内人士建议推出更多风险管理工具。

一般声明：

本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但仁和资本对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供投资者参考之用，不构成对买卖任何证券或其他金融工具的出价或征价或提供任何投资决策建议的服务。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐或投资操作性建议。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，自主审慎做出决策并自行承担风险。投资者在依据本报告涉及的内容进行任何决策前，应同时考虑各自的投资目的、财务状况和特定需求，并就相关决策咨询专业顾问的意见对依据或者使用本报告所造成的一切后果，仁和资本及/或其关联人员均不承担任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，相关证券或金融工具的价格、价值及收益亦可能会波动。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

除非另行说明，本报告中所引用的关于业绩的数据代表过往表现。过往的业绩表现亦不应作为日后回报的预示。仁和资本不承诺也不保证，任何所预示的回报会得以实现。分析中所做的预测可能是基于相应的假设。任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。

本报告提供给某接收人是基于该接收人被认为有能力独立评估投资风险并就投资决策能行使独立判断。投资的独立判断是指，投资决策是投资者自身基于对潜在投资的目标、需求、机会、风险、市场因素及其他投资考虑而独立做出的。