

## 冠力日参：美国财政部将发表债务上限新指引

报告日期：2021/11/17

### 市场简报

亚洲股市周二走势分歧，通胀仍是市场关切的问题，同时，投资者也试图评估美国总统拜登和中国国家主席习近平两人视讯会议的成果。恒生指数上涨 1.27%，上证指数下跌 0.33%，日经 225 上涨 0.11%。

中美元首举行视频会晤，强调有责任确保两国不会走向冲突，而市场关注美国稍后公布布的零售销售数据，欧洲股市周二靠稳。FTSE100 下跌 0.34%，DAX 上涨 0.61%，法国 CAC40 上涨 0.34%。

美国股市周二齐升，此前美国零售创 3 月份以来最大增幅，同时沃尔玛和家得宝的业绩仍显示需求强劲。道琼工业指数上涨 0.15%，标普 500 指数上涨 0.39%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.46%，黄金下跌 0.66%，比特币下跌 5.34%。

### 最新快讯

- 强劲的经济数据推动美股再度逼近历史新高。高盛预计美股牛市将持续下去，将标普 500 指数明年末目标位上调至 5,100 点，耶伦(Janet Yellen)表示，如果国会不上调债务上限，美国将面临主权评级被降级的风险。她将于短时间内发布新的债务上限指引包括股息在内的总回报率料达到 10%。
- 随着风险偏好盖过通胀和减码疑虑，全球基金经理在美股的超配程度达到 2013 年 8 月以来最高。
- 高盛认为现金是更好的股票对冲工具，因预测未来几年债券将出现负回报。
- 美国 10 月份零售创 7 个月来最大增幅，超过预期；强劲的零售数据推动美债 5 年期盈亏平衡通胀率升至历史新高。
- 美国 10 月份制造业产值增长 1.2%，亦超预期，因飓风艾达影响消退。
- 圣路易斯联储行长表示，美联储应加快削减货币刺激措施，以应对通胀飙升的局面。
- 拜登表示将在大约四天内宣布美联储主席提名人选。参议院银行委员会主席表示，无论是鲍威尔还是 Brainard 都会在参议院过关。



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)

- OPEC 预计全球石油市场最快下月就将出现供应过剩。国际能源署的炼厂原油加工量数据显示油价涨势不久将结束。
- 澳洲央行行长为 2024 年之前加息的可能性打开大门，承认通胀局面加剧。
- 据悉拜登政府计划采购 1,000 万疗程的辉瑞新冠药物。辉瑞达成授权许可协议，允许仿制药生产商为中低收入国家生产平价的新冠药物。
- 伊核协议谈判 11 月 29 日重启前夕，中俄伊三国举行视频会晤，就伊核问题取得广泛共识。
- 马斯克周一以约 9.3 亿美元减持了逾 93.4 万股特斯拉股票。
- 美国财长耶伦称，财政部的现金在 12 月 3 日以后支撑不了太久。穆迪可能因债务上限问题将美国债务评级保留在观察名单。她表示，如果国会不上调债务上限，美国将面临主权评级被降级的风险。她将于短时间内发布新的债务上限指引。

**图表 1：全球重要市场指标**

冠力国际		全球重要市场指标				2021年11月16日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	36142.2	0.15%	彭博商品指数	103.3382	0.18%		
标普500	4700.9	0.39%	布伦特原油	82.43	0.46%		
欧洲斯托克50	4401.5	0.35%	黄金	1850.63	-0.66%		
英国FTSE100	7326.97	-0.34%	比特币	60488.5	-5.34%		
德国DAX	16247.86	0.61%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7152.6	0.34%	美元指数	95.913	0.53%		
日经225	29808.1	0.11%	欧元美元	1.132	-0.42%		
恒生指数	25713.8	1.27%	美元人民币	6.3928	0.15%		
上证指数	3521.8	-0.33%	港币人民币	0.82084	0.19%		
深证成指	14613.97	-0.15%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	15607.0	0.35%	3m SHIBOR	2.463	0.3bp		
MSCI世界指数	3226.5	0.00%	3m LIBOR	0.15788	0bp		
VIX	16.4	-0.1	美国10年利率	1.6335	1.9bp		

来源：冠力资产

**图表 2：全球重要数据/事件**

时间 (北京)	国家	数据/事件
15:00	英国	10月消费价格环比 (预估为0.8%，前值为0.3%)
20:00	美国	上周MBA抵押贷款申请指数环比 (前值为5.5%)
21:30	美国	10月建筑许可年率 (预估为163万，前值为158.6万)
21:30	加拿大	10月消费价格同比 (预估为4.7%，前值为4.4%)

来源：冠力资产



**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。