

冠力日参：中国拟发更多国债以加速经济增长

报告日期：2023/10/11

市场简报

亚洲股市普遍造好，尽管市场关注地缘政局走向避险情绪升温。恒生指数上涨 0.84%，上证指数下跌 0.7%，日经 225 指数上涨 2.43%。

欧洲股市反弹，虽然以巴冲突持续，但美国联储局和欧洲央行政策制定者的鸽派言论提振市场情绪。英国 FTSE100 上涨 1.82%，德国 DAX 上涨 1.95%，法国 CAC40 上涨 2.01%。

美国股市连涨三天，联储局官员暗示，美国公债殖利率最近攀升可能促使联储局避免再度升息后，美国公债殖利率攀升的压力今天缓和许多，止涨回跌。标普 500 上涨 0.52%，道琼斯指数上涨 0.4%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.66%，黄金下跌 0.05%，比特币下跌 0.62%。

最新快讯

- 《彭博》引述知情人士指，为实现全年经济增长 5 % 的目标，中国政府正考虑额外发行至少 1 万亿元人民币的国债，用于水利项目等基建支出，并可能使今年财政赤字率高于 3 月份设定的 3 % 上限目标，有关政策最早可能本月宣布。
- 国际货币基金组织(IMF)下调中国及欧元区经济增长预测。中国今明两年增长预测分别降至 5% 及 4.2%，比 7 月预测低 0.2 及 0.3 个百分点，由于房地产危机及外需疲弱拖累。
- 美国达拉斯联储行长洛根表示，如果长期利率因期限溢价上升而维持在高位，那么升息的必要性可能降低。
- 欧洲央行据悉加强对银行商业地产贷款的审查。
- 英国央行警告称许多经济体的房价可能进一步下跌。
- 最近有报道称，OpenAI 正在寻求排除英伟达作为供应商的可能性，英伟达股价因此承压。但花旗认为 AI 芯片王座属于英伟达。
- 为了追赶竞争对手芯片制造商英伟达，美国超威公司 AMD 计划收购一家名为 Nod.ai 的人工智能 (AI) 新创公司，以强化其软件能力。
- 波音的 737 MAX 飞机的交付量跌至 2021 年 8 月以来的最低水平，原因是该公司仍在努力开展纠正制造缺陷所需的工作。



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

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2023年10月10日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	33739.3	0.40%	彭博商品指数	103.6054	-0.15%			
标普500	4358.2	0.52%	布伦特原油	87.65	-0.66%			
欧洲斯托克50	4205.2	2.25%	黄金	1860.4	-0.05%			
英国FTSE100	7628.21	1.82%	比特币	27405.49	-0.62%			
德国DAX	15423.52	1.95%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7162.43	2.01%	美元指数	105.825	-0.24%			
日经225	31746.5	2.43%	欧元美元	1.0605	0.36%			
恒生指数	17664.7	0.84%	美元人民币	7.294	0.02%			
上证指数	3075.2	-0.70%	港币人民币	0.93292	0.16%			
深证成指	10050.04	-0.56%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	12241.8	-0.58%	3m SHIBOR	2.302	0.2bp			
MSCI世界指数	2887.9	1.50%	3m LIBOR	5.66835	0bp			
VIX	17.0	-0.7	美国10年利率	4.653	-14.79bp			

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
14:00	德国	CPI月率终值
16:00	中国	中国新增人民币贷款
20:30	美国	PPI月率

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。

