

冠力日参：传日本十年期国债孳息率升逾 1 厘

报告日期：2023/10/31

市场简报

亚洲股市周一涨跌互现。投资者在等待万众瞩目的周二日本央行货币政策会议和周三联储会利率决议。这些事件可能会引发整个金融市场的波动。恒生指数上涨 0.04%，上证指数上涨 0.12%，日经 225 下跌 0.95%。

由于以色列针对加沙走廊地带的地面攻势范围似乎没有投资者担心的那么广泛，欧洲股市周一收盘扬升。英国英国 FTSE100 上涨 0.50%，德国 DAX 上涨 0.20%，法国 CAC40 上涨 0.44%。

美国股市周一大幅走高，等待本周的央行会议、非农就业数据和美国财政部备受瞩目的借贷公告。标普 500 上涨 1.20%，道琼斯指数上涨 1.58%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 3.35%，黄金下跌 0.51%，比特币上涨 1.78%。

最新快讯

- 日元兑美元触及三周高点，据日经报道，日本央行可能在周二结束的政策会议上考虑微调收益率曲线控制(YCC)政策，允许 10 年期国债收益率暂时性超过 1%。
- 美国财政部将 10-12 月的季度借款净额预估下调至 7,760 亿美元，低于许多策略师的预期。但新的预测仍意味着季度借款规模将创纪录。
- 美债期权市场的交易员增加空头对冲，预计美国官员会在周三的再融资声明中宣布扩大债券发行规模。
- 美国三大汽车巨头与汽车工人联合会(UAW)达成初步协议，长达六周的大罢工宣告结束。
- 苹果将于加州时间周一下午 5 点举行产品发布活动，预计将宣布下一代芯片 M3，新款 iMac 电脑及 MacBook Pro 升级版。
- 据 Glassdoor 网站的数据，10 月份美国人对裁员的担忧升至 2020 年 7 月以来最高。另据一项民意调查，美联储的抗通胀行动令中产阶级叫苦不迭。



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

- 受工业和零售业拖累，欧元区 10 月份经济信心指数连续第六个月下降。
- 德国第三季度 GDP 环比下滑，10 月通胀率放缓至 2021 年 6 月以来最低。
- 欧洲央行管委 Kazimir 表示，投资者对明年上半年降息的押注不现实，至少要到明年 3 月才能断言加息已经结束。
- 美国总统拜登签署有关人工智能(AI)的行政令，确立了 AI 系统的安全和隐私保护标准，此举将对部分开发 AI 工具的企业产生广泛影响，微软、谷歌等在向公众发布新模型之前，需要向政府提交测试结果。
- 高盛上调对美国 and 全球长期经济增长的预测，理由是生成式 AI 势将在未来十年内提高生产率。
- 在与伊朗支持的胡塞武装组织发生致命冲突后，沙特据悉已让军队进入高度警戒。伊朗此前警告称，如果美国坚持支持以色列，将开辟针对美国的新战线。
- 美国众议院共和党人公布 143 亿美元以色列援助方案，未包含对乌克兰的援助。
- 日本央行将公布议息结果，料利率维持不变。但据日经新闻引述消息指，日本央行将在议息会议上考虑进一步调整收益率曲线控制 (YCC) 框架，可能允许 10 年期国债收益率超过 1%。同时，日央行还可能提高日本国债购买操作的灵活性。

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30日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	32929.0	1.58%	彭博商品指数	104.474	-1.09%			
标普500	4166.8	1.20%	布伦特原油	87.45	-3.35%			
欧洲斯托克50	4028.3	0.35%	黄金	1996.1	-0.51%			
英国FTSE100	7327.39	0.50%	比特币	34439.91	1.78%			
德国DAX	14716.54	0.20%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6825.07	0.44%	美元指数	106.12	-0.41%			
日经225	30697.0	-0.95%	欧元美元	1.0615	0.47%			
恒生指数	17406.4	0.04%	美元人民币	7.311	-0.09%			
上证指数	3021.6	0.12%	港币人民币	0.93488	-0.08%			
深证成指	9927.99	1.61%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	11999.9	0.35%	3m SHIBOR	2.406	0.7bp			
MSCI世界指数	2757.6	0.94%	3m LIBOR	5.64482	0bp			
VIX	19.8	-1.5	美国10年利率	4.8942	5.96bp			

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
18:00	欧元区	10月消费者价格指数环比初值 (预估为0.3%，前值为0.3%)
21:00	德国	8月FHFA房价指数环比 (预估为0.5%，前值为0.8%)
21:00	德国	8月标普CoreLogic凯斯席勒20城房价同比 (预估为1.75%，前值为0.13%)
22:30	美国	10月世界大型企业联合会消费者信心指数 (预估为100.5，前值为103.0)

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。