

冠力日参：日央行持有债券账面损失飙升至新高

报告日期：2023/11/29

市场简报

亚洲股市周二涨跌互现，交易商在本周稍后美国和中国公布重要经济数据前采取谨慎立场。恒生指数下跌 0.98%，上证指数上涨 0.23%，日经 225 下跌 0.12%。

投资者静待美国本周稍晚将公布的最新经济数据，包括将于 30 日公布的重要通胀数据「个人消费支出物价指数」的同时获利回吐，欧洲股市周二走势分歧。英国 FTSE100 下跌 0.07%，德国 DAX 上涨 0.16%，法国 CAC40 下跌 0.21%。

有联储局官员发放鸽派言论，相信通胀压力将进一步纾缓，市场对减息憧憬加剧，利好美国股市周二走势。美国股市周一偏软。标普 500 上涨 0.10%，道琼斯指数上涨 0.24%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.13%，黄金上涨 1.33%，比特币上涨 2.52%。

最新快讯

- 美联储两位立场偏鹰派的理事暗示支持 12 月暂不升息，进一步增强了市场对加息周期结束的预期。
- 纽约联储行长表示，近期的通胀下降令人鼓舞。而芝加哥联储行长称将密切关注房地产市场相关通胀数据，目前来看降温仍不够。
- 贴现率会议纪要显示，12 家地区联储的董事均赞成 10 月和 11 月维持贴现率不变。
- 美国 11 月消费者信心指数四个月来首次上升，超过经济学家预估中值。
- 美国 9 月份全国房价指数连续第八个月攀升，创下历史新高。
- 柏克夏发布声明，副董事长芒格于当地时间周二上午在加州去世，享年 99 岁。
- 哈马斯与以色列互相指责对方违反临时停火协议，但暂无迹象显示休战约定会破裂。哈马斯周二释放 12 名人质，预计未来两天将再释放 20 名人质。




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

- OPEC+成员国代表透露，尚未就非洲产油国产量配额争议达成一致，僵局可能无法打破，11月30日会议或需进一步推迟。
- 英国央行官员 Haskel 表示，短期内预计不会降息，劳动力市场仍然紧俏。
- 日本央行所持债券的账面亏损创新高，凸显货币政策正常化进程面临挑战。
- 美光科技上调营收展望，但警告第一财季营运支出将高于预期，该股在纽约市场一度创下两个月来最大跌幅。

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11月28日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	35417.0	0.24%	彭博商品指数	101.9748	1.00%		
标普500	4554.9	0.10%	布伦特原油	81.68	2.13%		
欧洲斯托克50	4348.0	-0.15%	黄金	2040.97	1.33%		
英国FTSE100	7455.24	-0.07%	比特币	37967.5	2.52%		
德国DAX	15992.67	0.16%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7250.13	-0.21%	美元指数	102.746	-0.44%		
日经225	33408.4	-0.12%	欧元美元	1.0993	0.36%		
恒生指数	17354.1	-0.98%	美元人民币	7.1363	-0.23%		
上证指数	3038.6	0.23%	港币人民币	0.91626	-0.20%		
深证成指	9833.46	0.49%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	11775.9	0.10%	3m SHIBOR	2.465	0.2bp		
MSCI世界指数	3012.6	0.15%	3m LIBOR	5.65482	0bp		
VIX	12.7	0.0	美国10年利率	4.3207	-6.59bp		

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
21:30	美国	第三季度GDP季调后环比折年率修正值 (预估为5.0%，初值为4.9%)
21:30	美国	第三季度GDP个人消费季调后环比折年率修正值 (预估为4.0%，初值为4.0%)
21:30	美国	第三季度GDP价格指数季调后环比折年率修正值 (预估为3.5%，初值为3.5%)
21:30	美国	10月商品贸易余额 (预估为逆差865亿美元，前值为逆差868亿美元)

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。