

冠力日参：日本央行计划明年退出宽松货币政策

报告日期：2023/11/3

市场简报

在美联储发出政策紧缩周期可能结束的信号后，亚洲股市周四大多追随美国股市和债券的涨势而跳涨。恒生指数上涨 0.75%，上证指数下跌 0.45%，日经 225 上涨 1.1%。

随着通胀降温，美联储暗示升息循环结束，股市和油价周四应声上涨，欧洲三大股市终场涨幅都超过 1%。英国 FTSE100 上涨 1.42%，德国 DAX 上涨 1.48%，法国 CAC40 上涨 1.85%。

在美联储发出政策紧缩周期可能结束的信号后，全球股市迎来狂欢，美国股市周四集体高收。标普 500 上涨 1.89%，道琼斯指数上涨 1.70%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.62%，黄金上涨 0.16%，比特币下跌 1.52%。

最新快讯

- 英国央行以 6 票对 3 票决定维持利率不变，官员们一致认为需要在“较长一段时间内”采取限制性政策立场来遏制通胀。
- 英国央行对经济前景的预测更趋黯淡，市场对 2024 年大幅降息的押注随之升高。
- 美国周五将公布 10 月份非农就业数据，新增就业料较 9 月份下降近 50%，或进一步增强美联储加息周期可能结束的预期。
- 美国持续申领失业救济人数连续第六周上升，表明失业者开始更难找到新工作。
- 美国第三季度生产率创下 2020 年以来最大增幅，单位劳动力成本折合年率下降。
- 以色列国防军包围加沙城，死亡人数进一步上升。以军称停火“不在选项内”。



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

- 中国外长王毅表示，巴勒斯坦和以色列民众的生命同等重要，中方强烈谴责对加沙地带难民营的袭击。
- 苹果公司营收连续四个季度下滑，持续时间创 2001 年以来最长；大中华区收入远低于分析师预期。
- 富兰克林邓普顿、Citadel 警告目前不宜对美债市场持乐观态度，若经济继续以惊人速度扩张，收益率可能再探近期高点。
- 路透报道，据包括政府官员在内的知情人士透露，日本央行计划明年退出宽松货币政策。
- 美国财长耶伦表示，美国寻求提振与印太地区国家间的贸易和投资，增强供应链韧性。
- 路透：据悉瑞士政府和瑞银等正在商讨防止银行业挤兑的新规。

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2日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	33839.1	1.70%	彭博商品指数	105.0477	0.85%	
标普500	4317.8	1.89%	布伦特原油	86.85	2.62%	
欧洲斯托克50	4169.6	1.90%	黄金	1985.78	0.16%	
英国FTSE100	7446.53	1.42%	比特币	34917.44	-1.52%	
德国DAX	15143.6	1.48%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7060.69	1.85%	美元指数	106.124	-0.71%	
日经225	31949.9	1.10%	欧元美元	1.0622	0.49%	
恒生指数	17230.6	0.75%	美元人民币	7.3143	-0.02%	
上证指数	3009.4	-0.45%	港币人民币	0.93474	-0.05%	
深证成指	9734.77	-0.94%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	12068.9	-0.20%	3m SHIBOR	2.426	0.5bp	
MSCI世界指数	2852.6	1.97%	3m LIBOR	5.65351	0bp	
VIX	15.7	-1.2	美国10年利率	4.659	-7.51bp	

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	9月失业率 (预估为6.4%，前值为6.4%)
20:30	美国	10月失业率 (预估为3.8%，前值为3.8%)
21:45	美国	10月服务业PMI终值 (预估为50.9，初值为50.9)
21:45	美国	10月服务业PMI终值 (预估为50.9，初值为50.9)

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。