

冠力日参：据悉 OpenAI 仍坚持员工售股计划

报告日期：2023/12/1

市场简报

在市场聚焦美国即将公布的重要通胀数据、投资者加码押注美联储明年降息的情况下，亚洲股市周四收高。恒生指数上涨 0.29%，上证指数上涨 0.26%，日经 225 上涨 0.5%。

欧洲股市周四收高，结束了大获全胜的一个月，欧元区通胀数据表明物价上涨的压力正在缓解。英国 FTSE100 上涨 0.41%，德国 DAX 上涨 0.30%，法国 CAC40 上涨 0.59%。

美国公布的关键通胀数据、最新个人消费支出物价指数（PCE）降温，使得投资者对美国利率已不会再调升的希望获得支撑，美国股市周四收盘扬升。标普 500 上涨 0.38%，道琼斯指数上涨 1.47%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.32%，黄金下跌 0.38%，比特币上涨 0.04%。

最新快讯

- OPEC+将石油供应削减约 90 万桶/日，但由于减产属于“自愿”性质，加之安哥拉表示拒绝遵守配额限制，交易员担心实际减产效果将远不如预期。
- 沙特 100 万桶/日的自愿减产行动将延长至明年一季度末。
- 俄罗斯将明年一季度石油出口削减幅度提高 20 万桶/日至 50 万桶。
- 旧金山联储行长称，现在利率处于非常好的位置，没有考虑降息。纽约联储行长预计货币政策将在一段时间内保持限制性。
- 美国财长耶伦表示，经济有望实现软着陆，失业率将避免急剧上升。
- 美国 10 月消费支出及核心 PCE 价格指数升幅双双放缓，反映经济呈现降温迹象。
- 美国持续申领失业救济人数升至约两年来最高，进一步表明就业市场降温。
- 受借贷成本和房价的双重打击，美国 10 月二手房签约量指数降至纪录最低。
- 欧元区 11 月 CPI 显示通胀放缓程度超过预期，市场加大押注央行会提前降息。




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

- 德国央行行长表示，欧元区通胀风险偏向上行，不排除欧洲央行再次加息。
- 德国失业率升至 2021 年以来高位；法国经济意外萎缩，通胀放缓超过预期。
- 加拿大第三季度 GDP 意外萎缩 1.1%，高利率抑制消费支出。
- 特斯拉皮卡 Cybertruck 开始交付，不含优惠的起售价为 60,990 美元。
- 美国国务卿布林肯周四与内塔尼亚胡会晤，强调一旦停火结束，以色列必须遵守国际法，尽一切可能避免对平民的伤害。
- 欧盟考虑在钢铝贸易谈判中对拜登政府作出一个重要让步，以免美欧贸易关系恶化给特朗普竞选总统加分。
- 据悉 OpenAI 仍坚持员工售股计划，将给潜在参与者额外一个月时间来考虑是否加入。

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 | 35950.9 | 1.47% | 彭博商品指数 | 101.8067 | -0.51% |
| 标普500 | 4567.8 | 0.38% | 布伦特原油 | 82.83 | -0.32% |
| 欧洲斯托克50 | 4382.5 | 0.27% | 黄金 | 2036.41 | -0.38% |
| 英国FTSE100 | 7453.75 | 0.41% | 比特币 | 37750.77 | 0.04% |
| 德国DAX | 16215.43 | 0.30% | 汇率 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| 法国CAC40 | 7310.77 | 0.59% | 美元指数 | 103.497 | 0.71% |
| 日经225 | 33486.9 | 0.50% | 欧元美元 | 1.0888 | -0.74% |
| 恒生指数 | 17042.9 | 0.29% | 美元人民币 | 7.1351 | 0.12% |
| 上证指数 | 3029.7 | 0.26% | 港币人民币 | 0.91357 | 0.04% |
| 深证成指 | 9726.92 | -0.18% | 利率/债券 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| A50 | 11756.1 | 0.55% | 3m SHIBOR | 2.493 | 1.2bp |
| MSCI世界指数 | 3023.6 | 0.32% | 3m LIBOR | 5.6387 | 0bp |
| VIX | 12.9 | -0.1 | 美国10年利率 | 4.3264 | 7.12bp |

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 | 加拿大 | 11月失业率 (预估为5.8%，前值为5.7%) |
| 22:45 | 美国 | 11月制造业PMI终值 (预估为49.5，初值为49.4) |
| 23:00 | 美国 | 10月建筑支出季调后环比折年率 (预估为0.3%，前值为0.4%) |
| 23:00 | 美国 | 11月ISM制造业指数 (预估为47.8，前值为46.7) |

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。