

冠力日参：美国 11 月 ISM 服务业指数升高

报告日期：2023/12/6

市场简报

亚洲股市周二延续华尔街跌势，收盘下跌。分析师警告，11 月因对降息的预期而带来的涨势可能已过头，迫使投资者停止过度押注美联储降息。恒生指数下跌 1.91%，上证指数下跌 1.67%，日经 225 下跌 1.37%。

欧洲股市周二个别发展，其中德股创新高，受惠工业及保险股上扬；经济数据反映当地服务业下滑趋势在 11 月放缓。英国 FTSE100 下跌 0.31%，德国 DAX 上涨 0.78%，法国 CAC40 上涨 0.74%。

美国股市周二收低，市场等候美国本周稍后公布就业数据，以进一步分析美国货币政策前景。美国国债孳息率回升，对重磅科技股影响较大。标普 500 下跌 0.06%，道琼斯指数下跌 0.22%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.06%，黄金下跌 0.50%，比特币上涨 4.43%。

最新快讯

- 美国 10 月份职位空缺数降至逾两年来最低，表明劳动力市场正如美联储期望的那样降温。
- 得益于企业活动改善，美国 11 月 ISM 服务业指数升高，支付价格指标降至 4 个月低点。
- 华尔街认为投资者的乐观情绪高涨至危险的水平，警告美国股市“已无空头”。
- 贝莱德：市场对美联储迅速降息的押注可能落空，建议减持较长期债券。
- 安联首席经济顾问 El-Erian：美联储在传达利率讯息方面面临失控风险。
- 以色列领导人拒绝了有关在加沙地带南部停火的呼吁，誓言将战斗到底直至消灭哈马斯。
- 俄罗斯总统普京计划周三前往阿联酋和沙特阿拉伯，将与阿联酋总统和沙特王储会面。
- 俄罗斯副总理表示，如果上周达成的减产协议不足以平衡石油市场供求，OPEC+可能会采取进一步限产措施。




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

- 因市场竞争加剧，沙特下调定于明年1月向亚洲客户发货的原油售价。
- 比特币触及19个月高点，无视风险资产市场下跌影响。
- 美国众议院金融服务委员会主席 McHenry 计划任期届满后退休，加密货币行业将因此失去一位强劲盟友。
- 尽管分析师预计高盛今年净利润或下滑25%左右，但该行CFO预测薪酬支出可能增加，幅度为“个位数区间的中低段”。
- 麦肯锡：人工智能可为华尔街带来每年高达3400亿美元利润。
- 欧洲央行鹰派官员 Schnabel 的观点出现大逆转，促使市场押注最早明年3月降息。
- 欧洲央行数据显示，10月份消费者通胀预期持稳于五个月高点。
- Apollo 首席执行官抨击宾大等高校践踏言论自由，纵容反犹主义。哈佛、MIT、宾大校长对国会承诺将处理好校园内反犹行为。

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12月5日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	36124.6	-0.22%	彭博商品指数	99.5711	-0.42%		
标普500	4567.2	-0.06%	布伦特原油	77.2	-1.06%		
欧洲斯托克50	4452.8	0.86%	黄金	2019.36	-0.50%		
英国FTSE100	7489.84	-0.31%	比特币	43900.51	4.43%		
德国DAX	16533.11	0.78%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	7386.99	0.74%	美元指数	104.05	0.33%		
日经225	32775.8	-1.37%	欧元美元	1.0797	-0.36%		
恒生指数	16327.9	-1.91%	美元人民币	7.1471	0.05%		
上证指数	2972.3	-1.67%	港币人民币	0.91382	0.01%		
深证成指	9470.36	-1.97%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	11351.6	-1.87%	3m SHIBOR	2.533	1.4bp		
MSCI世界指数	3023.2	-0.11%	3m LIBOR	5.62458	0bp		
VIX	12.9	-0.2	美国10年利率	4.1649	-8.8bp		

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
20:00	美国	抵押贷款市场指数 01/12/2023 当周
21:15	美国	11月ADP就业人数变动 (预估为增加13万, 前值为增加11.3万)
21:30	美国	非农业生产力 第三季
21:30	美国	10月贸易余额 (预估为逆差642亿美元, 前值为逆差615亿美元)

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。