

冠力日参：市场普遍预计美联储将升息 0.25%

报告日期：2023/2/1

市场简报

受到美国股市昨天爆出大量卖压影响，加上美联储本周稍晚将做出重要政策决定，亚洲股市周二收低。尽管数据显示中国经济活动反弹，仍未能提振信心。恒生指数下跌 1.03%，上证指数下跌 0.39%。日经 225 下跌 0.39%。

在投资者消化经济成长数据和企业财报，并等待各国央行本周利率决策会议结果之际，欧洲股市周二走势分歧，几都以平盘作收。英国 FTSE100 下跌 0.17%，德国 DAX 上涨 0.01%，法国 CAC40 上涨 0.01%。

美国股市周二高收，美国劳动力成本数据显示通胀放缓迹象，为美联储缩小加息幅度提供了更多依据。标普 500 上涨 1.46%，道琼斯指数上涨 1.09%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.48%，黄金上涨 0.27%，比特币上涨 0.89%。

最新快讯

- 美联储将于美东时间周三下午公布利率决定，普遍预计将升息 25 基点。理事 Waller 暗示暂停加息的时间或许是在 5 月份。
- 美国第四季度雇佣成本升幅回落至 1%，显示通胀放缓，为美联储缩小加息幅度提供了更多依据。
- 美国 1 月份消费者信心指数意外下降，对未来 6 个月的展望也出现恶化。
- 美国 11 月住宅市场继续降温，房价指数较 6 月高点下跌 2.5%。
- “黑天鹅”之父塔勒布表示，投资者的欢乐时光结束了，未来不会像过去 15 年那样一帆风顺，应警惕比特币这类低利率时代膨胀起来的“肿瘤”。
- 乌克兰总统泽连斯基在盟友处碰壁，美、英、德等拒绝向该国提供战斗机。
- 接受彭博调查的经济学家预测，美国民主党最终将在债务上限谈判中做出让步，债务违约风险微乎其微。
- 曾经揭开 Libor 丑闻的前花旗分析师 Scott Peng 对担保隔夜融资利率(SOFR) 相关风险发出警告，称未来某个时候它会变成一个系统性问题。
- 加拿大经济增速去年第四季度放缓至 1.6%，仅为第三季度的一半左右。
- 欧元区第四季度经济环比增长 0.1%，经济学家预估为萎缩 0.1%。




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

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1月31日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	34086.0	1.09%	彭博商品指数	111.8001	0.90%	
标普500	4076.6	1.46%	布伦特原油	84.49	-0.48%	
欧洲斯托克50	4163.5	0.12%	黄金	1928.36	0.27%	
英国FTSE100	7771.7	-0.17%	比特币	22950.56	0.89%	
德国DAX	15128.27	0.01%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7082.42	0.01%	美元指数	102.097	-0.18%	
日经225	27327.1	-0.39%	欧元美元	1.0863	0.11%	
恒生指数	21842.3	-1.03%	美元人民币	6.7553	0.04%	
上证指数	3255.7	-0.42%	港币人民币	0.86195	0.03%	
深证成指	12001.26	-0.80%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13886.0	-1.27%	3m SHIBOR	2.364	-0.1bp	
MSCI世界指数	2785.0	0.93%	3m LIBOR	4.81357	0bp	
VIX	19.4	-0.5	美国10年利率	3.5069	-2.97bp	

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
21:15	美国	1月ADP就业人数变动 (预估为增加18万, 前值为增加23.5万)
23:00	美国	12月建筑支出环比 (预估为0.0%, 前值为0.2%)
23:00	美国	12月JOLTS职位空缺数 (预估为1030万, 前值为1045.8万)
23:00	美国	1月ISM制造业活动指数 (预估为48.0, 前值为48.4)

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, 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。