GRANDLY RESEARCH

# 冠力日参：镓价涨至 10 个月高点

报告日期：2023/8/17

市场简报

美国最新零售销售数据超乎预期强劲，提高美联储持续升息的可能性，亚洲股市周三在中国经济和美国升息疑虑拖累下，普遍挫低。恒生指数下跌 1.36%，上证指数下跌 0.82%，日经 225 下跌 1.46%。

美国及欧元区工业生产数据强劲，但市场依然担忧中国经济，以及美联储是否进一步升息，在美联储公布 7 月会议纪要前，欧洲股市周三多收跌。英国 FTSE100 下跌 0.44%，德国 DAX 上涨 0.14%，法国 CAC40 下跌 0.10%。

美联储会议纪要显示央行官员在上次会议上对是否需要进一步加息存在分歧，美国股市周三尽墨。标普 500 下跌 0.76%，道琼斯指数下跌 0.52%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.70%，黄金下跌 0.54%，比特币下跌 0.79%。

最新快讯

- 美联储 7 月政策会议纪要显示，多数与会者仍然认为通胀存在重大上行风险，可能需要进一步收紧货币政策。
- 美联储内部研究人员撤销对经济将在年底前温和衰退的预测，但预计失业率会小幅上升。
- 日元兑美元周三盘中贬至 146.39，跌破去年 9 月触发日本当局入市干预的水平，市场关于东京可能出手的讨论升温。
- 美银：日本当局可能要到日元跌至 150 才会出手干预。
- 受汽车产量激增推动，美国 7 月份制造业产值出现三个月来首次增长。
- 美国 30 年期抵押贷款利率升至 7.16%，创下 2001 年以来最高水平。
- 前美国财长萨默斯预测 10 年期美债收益率将进一步走高，未来十年平均料达 4.75%。
- 路透：桥水旗舰基金 7 月末温和看空美股和美债。
- 沙特 6 月份连续第三个月减持美国国债，持有量降至六年多最低。
- 镓价涨至 10 个月高点，本月起实施的中国出口管制措施料加剧供应短缺。

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8月16日 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 股票 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | 商品 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| 道琼斯指数 | 34765.7 | -0.52% | 彭博商品指数 | 103.4349 | -0.36% |
| 标普500 | 4404.3 | -0.76% | 布伦特原油 | 83.45 | -1.70% |
| 欧洲斯托克50 | 4284.3 | -0.10% | 黄金 | 1891.81 | -0.54% |
| 英国FTSE100 | 7356.88 | -0.44% | 比特币 | 28940.39 | -0.79% |
| 德国DAX | 15789.45 | 0.14% | 汇率 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| 法国CAC40 | 7260.25 | -0.10% | 美元指数 | 103.431 | 0.22% |
| 日经225 | 31766.8 | -1.46% | 欧元美元 | 1.0879 | -0.24% |
| 恒生指数 | 18329.3 | -1.36% | 美元人民币 | 7.2985 | 0.14% |
| 上证指数 | 3150.1 | -0.82% | 港币人民币 | 0.932 | 0.04% |
| 深证成指 | 10579.56 | -0.94% | 利率/债券 | 昨收盘价 | 涨跌幅 |
| A50 | 12671.5 | -0.29% | 3m SHIBOR | 2.04 | -0.5bp |
| MSCI世界指数 | 2925.6 | -0.77% | 3m LIBOR | 5.63809 | 0bp |
| VIX | 16.8 | 0.3 | 美国10年利率 | 4.2504 | 3.94bp |

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 |
|---|---|---|
| 9:30 | 澳洲 | 7月失业率（预估为3.6%，前值为3.5%） |
| 12:30 | 日本 | 6月第三产业指数环比（预估为-0.2%，前值为1.2%） |
| 20:30 | 美国 | 上周首次申领失业救济人数（预估为24万，前值为24.8万） |
| 22:00 | 美国 | 7月世界大型企业联合会领先指数（预估为-0.4%，前值为-0.7%） |

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。