GRANDLY RESEARCH

冠力日参：遭伊朗方面威胁 美国财长贝森特临时搬入军方住所

报告日期：2026/11/12

市场简报

亚洲股市 上证指数上涨 0.46%，恒生指数下跌 0.98%，日经 225 上涨 1.31%。
欧洲股市 英国 FTSE100 上涨 0.78%，德国 DAX 上涨 1.20%，法国 CAC40 上涨 0.66%。
美国股市 标普 500 上涨 1.31%，道琼斯指数上涨 0.49%。
大宗商品 布伦特原油上涨 1.25%，黄金下跌 1.11%，比特币上涨 0.74%。

最新快讯

- 欧洲股市再创纪录，能源和科技股反弹，延续了欧股近期跑赢其他市场的表现。斯托克欧洲 600 指数上涨 0.7%，超过 8 月创下的前期收盘纪录。上周末市场动荡主要冲击科技股，欧洲市场则相对受益。自美国中期选举以来，这一泛欧基准指数累计上涨 2.7%，同期标普 500 指数上涨 0.5%。
- 伦敦金属交易所(LME)的铝买家正面临数十年来最严重的供应紧张局面，因可交割库存骤降，且很大一部分剩余库存已被两家交易商控制。这种关键工业金属的现货价格飙升，一度较 LME 基准三个月期货每吨高 147 美元，创逾 30 年有记录以来最高。就在 10 月中旬，这一价差还处于贴水状态，但随着 LME 仓库库存降至 1990 年以来最低，价差急剧飙升。目前 LME 铝的现货升水幅度为上世纪 80 年代末以来最大，当时现货曾与三个月期货价差高至每吨逾 1000 美元。此后，LME 出台规定，强制大额头寸持有者出借头寸，从而实际上限制了现货升水的幅度。
- 曾领导英国留欧运动但最终失败的前首相大卫·卡梅伦警告现首相安迪·伯纳姆，不要寻求重新加入欧盟，称此举将削弱英国与欧盟建立更紧密关系的谈判。卡梅伦曾任保守党党魁，并在对欧盟持怀疑态度的右翼压力下于 2016 年发起脱欧公投。
- 牵头推动在经济上孤立伊朗的美国财政部长斯科特·贝森特在受到德黑兰威胁后被安排暂住军方住所。一位政府官员表示，贝森特不会被这些威胁吓倒，并且仍致力于继续履行职责。贝森特 8 月底启动“经济孤立行动”，称这场行动是针对德黑兰的“经济诺曼底登陆日”，并威胁要对任何继续与伊朗政权开展业务的各国企业实施制裁。特朗普政府此举旨在进一步加大对伊朗的压力，以结束中东冲突。

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：香港灣仔駱克道 160-174 號越秀大廈 14 樓 1403 室

关注冠力金融微信公众号：

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际	全球重要市场指标				2026年11月11日
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	52486.49	0.49%	彭博商品指数	133.8807	0.79%
标普500	7619.38	1.31%	布伦特原油	92.63	1.25%
欧洲斯托克50	6393.39	1.04%	黄金	3987.9	-1.11%
英国FTSE100	10835.47	0.78%	比特币	74334.32	0.74%
德国DAX	26662.77	1.20%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	8332.87	0.66%	美元指数	102.91	0.66%
日经225	61248.59	1.31%	欧元美元	1.109	-0.66%
恒生指数	24315.92	-0.98%	美元人民币	6.6738	-0.06%
上证指数	3680.64	0.46%	港币人民币	0.85071	-0.05%
深证成指	11389.74	1.32%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13027.81	0.82%	3m SHIBOR	1.4	0bp
MSCI世界指数	4886.12	1.04%	3m SOFR	4.0821	1.97bp
VIX	17.49	-2.0	美国10年利率	4.992	0.24bp

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	欧盟经济预测报告
21:30	美国	美国初请失业金人数
23:00	美国	美国成屋销售年化总数 (十月)

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。