

冠力日参：东芝最早 2023 年拆分成 3 家公司

报告日期：2021/11/9

市场简报

亚洲股市周一涨跌不一，风险资产从乐观的美国 10 月非农就业报告中获得支撑，但本周晚些时候将面临美国通胀数据的又一次考验，该数据可能会影响到未来利率走势。恒生指数下跌 0.43%，上证指数上涨 0.2%，日经 225 下跌 0.35%。

市场本周关注美国通胀数据及蓝筹业绩等消息，欧洲股市周一个别发展。FTSE100 下跌 0.05%，DAX 下跌 0.04%，法国 CAC40 上涨 0.17%。

美国股市周一高收，美国国会通过超过 1 万亿美元的基建法案，利好工业、物料及设备股，但特斯拉行政总裁马斯克指，准备接受网上投票结果，出售手持的一成股份，拖累 Tesla 股价跌近 5%，限制大市升幅。道琼工业指数上涨 0.29%，标普 500 指数上涨 0.09%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.83%，黄金上涨 0.32%，比特币上涨 8.47%。

最新快讯

- 美联储发布金融稳定报告，就风险资产价格及中国房地产行业发出警告，称如果经济形势恶化，风险资产更容易受到崩盘的冲击。
- 美联储副主席表示，加息的三大必要条件可能在 2022 年底达成。
- 美联储理事 Randal Quarles 将在 12 月最后一周卸任。
- 纽约联储调查显示，美国消费者通胀预期 10 月再创历史新高。交易员的通胀忧虑也在升高，30 年期通胀保值国债收益率跌至纪录低点。
- 高盛预计超低利率时代可能即将结束。花旗大胆预言美国通胀率将下降，建议投资者调整持仓。
- 美国能源部长称，拜登可能本周就石油问题发布声明。能源部数据显示，上周战略石油储备中的原油库存创逾四年来最大下跌。
- 周二美国能源信息管理局的短期能源展望报告或将决定拜登政府是否动用战略石油储备来应对汽油价格高企。



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

- 欧洲央行行长拉加德表示，她相信通胀率上升是暂时的。该行首席经济学家称，现在收紧政策会适得其反。
- 柏克夏连续第四个季度净卖出股票，反映巴菲特对持续飙升的美股心存警惕。
- 由于通胀忧虑高企，英国 10 年期国债实际收益率跌至纪录低点。
- 拜登拟启动抗衡中国“一带一路”的全球基础设施融资计划，最早明年 1 月公布 5-10 个旗舰项目。
- 防务咨询机构简氏称，俄罗斯再向乌克兰边境增派装甲部队，至少一个营主战坦克现身。
- 日本东芝将于 2023 年拆分成三家公司，主要营运基础设施、装置和半导体储存设备。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标		2021年11月8日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	36432.2	0.29%	彭博商品指数	102.7802	0.04%
标普500	4701.7	0.09%	布伦特原油	83.43	0.83%
欧洲斯托克50	4352.5	-0.24%	黄金	1824.18	0.32%
英国FTSE100	7300.4	-0.05%	比特币	66138.54	8.47%
德国DAX	16046.52	-0.05%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7047.48	0.10%	美元指数	94.048	-0.29%
日经225	29507.1	-0.35%	欧元美元	1.1587	0.17%
恒生指数	24763.8	-0.43%	美元人民币	6.3927	-0.10%
上证指数	3498.6	0.20%	港币人民币	0.82084	-0.15%
深证成指	14508.86	0.32%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	15578.4	-0.08%	3m SHIBOR	2.452	0.1bp
MSCI世界指数	3237.6	0.17%	3m LIBOR	0.14275	0bp
VIX	17.2	0.7	美国10年利率	1.4897	3.84bp

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间（北京）	国家	数据/事件
15:00	德国	9月贸易余额（预估为顺差160亿欧元，前值为顺差117亿欧元）
15:45	法国	9月贸易余额（预估为逆差71亿欧元，前值为逆差66.69亿欧元）
18:00	德国	11月ZEW投资者预期指数（预估为20，前值为22.3）
21:30	美国	10月生产者价格环比（预估为0.6%，前值为0.5%）

来源：冠力资产

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。