

冠力日参：信义玻璃据报拟印尼建石英砂加工厂

报告日期：2023/7/29

市场简报

日本央行日本银行调整超宽松货币政策后，上周五日圆震荡剧烈，而美国数据高于预期，再次引发投资者对美联储可能进一步升息的担忧，导致亚洲股市走势分歧。恒生指数上涨 1.41%，上证指数上涨 1.84%，日经 225 下跌 0.4%。

全球债市下滑，日本放松对收益率的控制令日元剧烈波动，债市遭猛烈抛售，这也令股市喘口气，欧洲股市上周五收好。英国 FTSE100 上涨 0.02%，德国 DAX 上涨 0.39%，法国 CAC40 上涨 0.15%。

美国股市上周五普涨，华尔街摆脱了对日本央行政策调整的担忧，新一轮美国数据支持市场对“金发女孩”(Goldilocks)经济情景的押注，即经济既不过冷也不过热。。标普 500 上涨 0.99%，道琼斯指数上涨 0.50%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.89%，黄金上涨 0.69%，比特币上涨 0.68%。

最新快讯

- 关键通胀指标显示进一步放缓，美国人对经济前景的信心也越来越强，这两个因素都对股市构成向上推动力。结合最近显示美国尽管大幅加息但经济仍保持相当韧性的数据，这些报告引发了人们对美联储能够避免经济衰退的猜测。
- 美国科技公司在本财报季较少谈论衰退而更多地谈论人工智能，表明企业对经济软着陆越来越乐观。
- 欧洲央行管委 Nagel 表示，货币政策必须比通胀更顽固。德银首席执行官预计，当前利率水平将保持到 2024 年。瑞银预计年底前美元达到 130 日元。
- 日本央行将 10 年期国债收益率目标维持在 0% 左右，但表示 0.5% 的上限只是一个参考点，并非严格限制。该行维持政策利率于 -0.1% 不变。
- 富国银行认为，日本央行在对外沟通时透露的一些因素表明决策者直接针对的可能是套利交易者。富国预测，由于头寸已经达到极端水平，日元空头仓位出现回落。
- 实物和期货市场均出现供应趋紧迹象。美国重要储油中心俄克拉荷马州库欣的石油库存过去四周减少了 750 万桶，降至 5 月份以来最低。
- 印度尼西亚投资部长表示，中国玻璃生产商信义玻璃(HK.868)已承诺投资 115 亿美元在印度尼西亚建设一家石英砂加工厂。石英砂用于制造玻璃。



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7月28日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	35459.3	0.50%	彭博商品指数	107.2298	0.28%			
标普500	4582.2	0.99%	布伦特原油	84.99	0.89%			
欧洲斯托克50	4466.5	0.43%	黄金	1959.49	0.69%			
英国FTSE100	7694.27	0.02%	比特币	29342.44	0.68%			
德国DAX	16469.75	0.39%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7476.47	0.15%	美元指数	101.622	-0.15%			
日经225	32759.2	-0.40%	欧元美元	1.1016	0.34%			
恒生指数	19916.6	1.41%	美元人民币	7.1485	-0.27%			
上证指数	3275.9	1.84%	港币人民币	0.91683	-0.19%			
深证成指	11100.4	1.62%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	13267.0	2.49%	3m SHIBOR	2.098	0bp			
MSCI世界指数	3057.8	0.77%	3m LIBOR	5.63073	0bp			
VIX	13.3	-1.1	美国10年利率	3.9507	-4.75bp			

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
13:00	日本	建筑订单 (同比) (6月) (预估为7.6%，前值为4.2%)
13:00	日本	家庭消费者信心指数 (7月) (预估为36，前值为36.2)
13:00	日本	新屋开工 (同比) (6月) (预估为-0.2%，前值为3.5%)
22:30	美国	达拉斯联储制造企业活动指数 (7月) (预估为-26.3，初值为-23.2)

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。