

冠力日参：30 年期美债收益率升至近年新高

报告日期：2023/8/18

市场简报

美联储可能再次升息的疑虑再起，而中国经济困境又继续牵动投资者敏感神经，亚洲股市周四加入全球股市抛售行列，收盘大多挫低。恒生指数下跌 0.02%，上证指数上涨 0.43%，日经 225 下跌 0.44%。

美联储七月会议纪要显示进一步加息并非不可能，欧洲股市周四回落。英国 FTSE100 下跌 0.63%，德国 DAX 下跌 0.71%，法国 CAC40 下跌 0.94%。

美国股市周四在震荡交易后收盘走低，因为医疗保健股的跌幅超过了思科和能源股的涨幅，而乐观的经济数据使人们对利率在更长时间内保持较高水平的担忧依然存在。标普 500 下跌 0.77%，道琼斯指数下跌 0.84%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.80%，黄金下跌 0.13%，比特币下跌 4.49%。

最新快讯

- 英、德等国政府债券收益率达到十余年高点，美国 30 年期国债收益率触及 2011 年以来最高，强劲经济数据令有关央行加息将结束的观点受到挑战。
- 因美联储利率路径不明朗，最近一周美国货币市场基金规模创纪录新高。
- 美国上周首次申请失业救济人数下降，反映劳动力市场依然坚韧。
- 据周三公布的货币政策会议纪要，美联储工作人员在美股上涨后对资产价格风险愈加警惕。
- 美国商务部料在本周做出终裁，认定中国一些光伏厂商非法逃避关税。
- 美国商务部拟对中国、德国、加拿大镀锡钢产品加征反倾销税，对中国的税率高达 122.5%。
- 高房价高利率之下，美国人购房承受能力跌至近四十年最低。
- 美国最大芯片设备制造商应用材料发表乐观业绩展望，预示芯片业下滑趋势或缓解。
- 知情人士透露，高盛正在招募数百名后台岗位新员工，以帮助应对美联储等监管机构的担忧。
- 土耳其警告俄罗斯勿升级黑海紧张局势。
- 挪威央行上调基准利率 25 基点，并预计 9 月份将进一步加息。



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17日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34474.8	-0.84%	彭博商品指数	103.7637	0.32%			
标普500	4370.4	-0.77%	布伦特原油	84.12	0.80%			
欧洲斯托克50	4227.8	-1.32%	黄金	1889.43	-0.13%			
英国FTSE100	7310.21	-0.63%	比特币	27642.01	-4.49%			
德国DAX	15676.9	-0.71%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7191.74	-0.94%	美元指数	103.572	0.14%			
日经225	31626.0	-0.44%	欧元美元	1.0872	-0.06%			
恒生指数	18326.6	-0.01%	美元人民币	7.2865	-0.16%			
上证指数	3163.7	0.43%	港币人民币	0.93045	-0.17%			
深证成指	10644.52	0.61%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	12709.6	0.30%	3m SHIBOR	2.03	-1bp			
MSCI世界指数	2901.8	-0.81%	3m LIBOR	5.64084	0bp			
VIX	17.9	1.1	美国10年利率	4.2741	2.37bp			

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
7:30	日本	消费者物价指数 7月 (年率)
14:30	瑞士	工业生产 第二季 (年率)
20:30	欧元区	消费者物价指数 7月 (年率)
22:00	欧元区	消费者物价指数 7月 (月率)

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。