



市场早报

2023 年 11 月 29 日 要 点

重要数据公布

数据	前值	预测值	公布值
美国 11 月谘商会消费者预期指数	75.6	--	77.8
美国 9 月 S&P/CS20 座大城市房价指数同比	2.14%	3.95%	3.92%

商品期货

金属 (LME)

- 铜价周二反弹，原因是巴拿马和秘鲁主要矿山出现中断的消息引发了对供应的担忧，而需求前景则因有迹象表明最大金属消费国中国将延长经济支持措施而受到提振。
- 美国 Comex 期铜上涨 1.4%，至每磅 3.81 美元。
- 有消息称，巴拿马最高法院裁定加拿大矿工 First Quantum 在巴拿马经营一个利润丰厚的铜矿的合同违宪后，铜价涨幅扩大。
- 此外，秘鲁 Las Bambas 大型铜矿工会无限期罢工的消息也为铜价提供了支撑
- 中国央行行长表示将保持宽松的货币政策以支持经济的消息也有助于提振市场。
- 数据显示，10 月份中国工业企业利润连续第三个月增长，尽管增速有所放缓，这表明中国政府需要更多的政策支持。
- 其他基本金属中，三个月期镍大涨 4.3%，至每吨 16,770 美元。
- 由于供应充足和需求低迷，上海锡价触及七个月低点，跌幅高达 4.5%，而 LME 期锡在周一触及 3 月来最弱后，上涨 1.3%至每吨 23,270 美元。
- 美元指数触及三个月低点，美元走软使得以美元计价的商品对使用其他货币的买家来说价格更低。

贵金属 (COMEX GC SI PL PA)

- 金價周二連續第四個交易日上漲，並觸及逾六個月最高，受助于美元回落和美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)已經完成加息行動的預期。
- 12 月交割的美國期金收高 1.4%，結算價報 2,040 美元。
- Kitco Metals 高級分析師 Jim Wyckoff 表示，黃金的近期前景仍看漲，美元指數處於下跌趨勢，人們希望美聯儲不再加息，甚至可能在春季前降息。



五礦金融服務有限公司

MINMETALS FINANCIAL SERVICES LIMITED

● 不過，Wyckoff 補充道，“如果(美國)國內生產總值(GDP)數據和通脹指標強於預期，將削弱交易商對黃金的熱情。”

● 美聯儲政策制定者似乎越來越傾向於在今年底按兵不動，之後可能降息。較低的利率降低了持有不孳息黃金的機會成本。

● 美聯儲理事沃勒表示，他對美聯儲目前設定的指標利率將被證明足以推動通脹降至2%的目標“越來越有信心”

● 美元指數觸及 8 月中以來最低，降低了海外買家購買黃金的成本。

● 投資者將關注周四的美國個人消費支出(PCE)物價指數數據，這是美聯儲青睞的通脹指標。此外，投資者還將關注定於周三公布的美國第三季度 GDP 修正值。

● 外匯

外匯 (ICUS DX / CME EC JP BP CD SF/ SGX UC /HKEX CUS)

● 英鎊兌美元周二保持在近三個月來的最高水平附近，並有望創下一年來的最大單月漲幅。強韌的數據，以及利率可能在更長時間內保持較高水準的信息為英鎊提供了支撐。

● 英國央行副總裁拉姆斯登(David Ramsden)周二在香港舉行的一次會議上表示，為了戰勝通脹，貨幣政策需要在一段時間內保持限制性。這給即將降息的觀點潑了一盆冷水。

● 英國央行總裁貝利也持相同觀點，他在周一重申，現在討論放鬆政策還為時過早。

● 貨幣市場仍預期英國央行在明年年底採取約 63 個基點的政策寬松，不過這低於市場對美聯儲和歐洲央行寬松幅度的預期，它們的幅度預計約為 90 個基點。

● “英國央行一直在竭力向市場強調，對英國 2024 年降息的定價是錯誤的，”美國銀行 G10 外匯策略師 Kamal Sharma 表示。“這一信息似乎終於引起了共鳴。”

● 該貨幣對在 11 月份上漲了近 4%，這是自去年 11 月份上漲超過 5% 以來的最大單月漲幅。

● 英鎊兌歐元也持平於 0.8676 英鎊。

● 分析師稱，上周財政政策的变化，包括對工人減稅，也對英鎊有利。

● 丹斯克銀行的分析師 Kirstine Kundby-Nielsen 表示：“秋季預算中有一些可能引發通脹的措施。”

● Kundby-Nielsen 補充說：“英國央行的一些鷹派評論無疑增加了通脹將更具粘性的論調。”

● 數據表現強勁，標普全球/CIPS 英國綜合採購經理人指數(PMI)顯示，企業活動在經歷了三個月的萎縮後，11 月份意外恢復了微弱增長。



五礦金融服務有限公司

MINMETALS FINANCIAL SERVICES LIMITED

● 股市

指数 (CBOT YM / CME ES NQ / SGX CN / EUREX DAX/ HKEX HIS HHI)

- 中国股市沪综指周二小幅反弹收高；此前高涨的“北交行情”则高处不胜寒，追踪北京证券交易所（北交所）市场表现的北证 50 成份指数大幅回调，创该指数上线来最大单日跌幅。恒指收挫 1%，美团引领科网股跌势。
- 沪综指小幅收升 0.2%至 3,038.55 点，沪深 300 指数亦涨 0.2%；深圳创业板指数和上证科创板 50 成份指数分别收高 0.6%和 0.5%。
- 与之相比，北证 50 成份指数大幅收挫 4.2%，创 2022 年 11 月 21 日该指数上线以来最大单日跌幅。
- 香港恒生指数收盘跌 1.0%至 17,354.14 点%，恒生国企指数收盘挫 1.1%。
- 一位券商人士表示，现在存量博弈还是比较明显，沪综指在 3,000 点附近震荡；A 股主板尚需等待国内经济数据进一步回暖，以及增量资金的进场信号。
- 中国央行行长潘功胜周二表示，央行将继续实施稳健的货币政策，支持实体经济发展。必须更加关注经济结构调整，培育新的增长点；相信 2024 年及以后中国经济将保持健康、可持续增长。

● 数据来源:

REUTERS 中文网站 <https://cn.reuters.com/>

华尔街见闻快讯 <https://wallstreetcn.com/>

金十数据 <https://rili.jin10.com/>

免责声明:

本报告资料由五矿金融服务有限公司所提供，所载之内容或意见乃根据本公司认为可靠之数据来源编制，惟本公司并不就此等内容之准确性、完整性及正确性作出明示或默示之保证。本报告内之所有意见均可在不作另行通知之下作出更改。本报告的作用纯粹为提供信息，并不应视为对本报告内提及的任何产品买卖或交易之专业推介、建议、邀请或要约。五矿金融服务有限公司其雇员及其家属及有关人士可于任何时间持有、买卖或以市场认可之方式，包括以代理人或当事人对本报告内提及的任何产品进行投资或买卖。投资附带风险，投资者需注意投资项目之价值可升亦可跌，而过往之表现亦不一定反映未来之表现。投资者进行投资前请寻求独立之投资意见。五矿金融服务有限公司在法律上均不负任何人因使用本报告内数据而蒙受的任何直接或间接损失。