

冠力日参：钱大妈再传年底在香港挂牌上市

报告日期：2021/7/31

市场简报

尽管美国经济数据及企业财报乐观，带动美国股市走扬，但买气未能延续到亚洲股市。由于中国对产业的监管整顿持续令投资人担忧，亚股上周五以收低行情结束一周震荡走势。恒生指数下跌 1.35%，上证指数下跌 0.42%，日经 225 下跌 1.8%。

新冠疫情反复，加上市场继续关注经济数据，以及企业业绩报告，欧洲股市上周五受压。FTSE100 下跌 0.65%，DAX 下跌 0.61%，法国 CAC40 下跌 0.32%。

美国股市上周五回落，科技股上周五走势疲弱，因投资者对大型科技企业的增长放缓感到担忧。道琼工业指数下跌 0.42%，标普 500 指数下跌 0.54%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.37%，黄金下跌 0.76%，比特币上涨 2.43%。

最新快讯

- 圣路易斯联邦储备银行表示，鉴于美国通胀远高于预期，美联储决策者应该在秋季开始缩减资产购买，然后在 3 月结束这一操作。
- 美国银行在研报中表示，美联储逆回购协议的交易量可能要到 2026 年下半年才可能回到零。
- 隔夜逆回购的长期使用增强了美联储资产负债表收缩、调整补充杠杆率或提高财政部一般账户余额的重要性。
- 高盛和法国兴业银行建议买入绿色能源和软件股，因为中国制定了发展可再生能源的宏伟目标，并支持芯片制造商对抗美国影响。同时他们警告互联网巨头、教育、媒体和楼市相关公司面临风险。
- 美元上周五上涨，收窄周跌幅，因投资者在七月最后一个交易日重新平衡投资组合。欧元在触及一个月高点后回落，因风险偏好下降、股市下跌。
- 美国国债截至 7 月 29 日累计上涨 1.2%，势创一年来最大单月涨幅，因乐观经济预期遭到疫情反弹的挑战。5 年期和 10 年期国债收益率创 2020 年 3 月以来最大跌幅，10 年期 TIPS 收益率跌至纪录低点。
- 随着中国和加拿大的铝产量减少，短期供应问题变得突出。
- 生鲜零售连锁店钱大妈计划年底在港上市。据彭博报道，公司已委聘中金及摩根士丹利为上市负责行，集资最多 39 亿港元。



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			2021年7月30日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34935.5	-0.42%	彭博商品指数	96.2754	-1.26%			
标普500	4395.3	-0.54%	布伦特原油	76.33	0.37%			
欧洲斯托克50	4089.3	-0.67%	黄金	1814.19	-0.76%			
英国FTSE100	7032.3	-0.65%	比特币	40689.28	2.43%			
德国DAX	15544.39	-0.61%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6612.76	-0.32%	美元指数	92.059	0.21%			
日经225	27283.6	-1.80%	欧元美元	1.187	-0.14%			
恒生指数	25961.0	-1.35%	美元人民币	6.4614	0.08%			
上证指数	3397.4	-0.42%	港币人民币	0.83135	0.08%			
深证成指	14473.21	-0.29%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15039.0	-2.25%	3m SHIBOR	2.401	0bp			
MSCI世界指数	3089.8	0.00%	3m LIBOR	0.12575	0bp			
VIX	18.2	0.5	美国10年利率	1.2223	-4.7bp			

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
15:55	德国	制造业采购经理人指数 7 月 (预估为65.6, 前值为65.6)
21:45	美国	制造业采购经理人指数 7 月 (前值为63.1)
22:00	美国	营建开支 6 月 (月率) (预估为0.3%, 前值为-0.3%)
22:00	美国	I S M 制造业指数 7 月 (预估为60.8, 初值为60.6)

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。