

冠力日参：软银叫停芯片设计业务 Arm 上市

报告日期：2022/7/19

市场简报

由于数据显示美国消费者对通胀飙升和利率上升仍有应对弹性，加上投资者对经济衰退的忧虑减轻，带动华尔街股市反弹，亚洲股市周一跟着收红。恒生指数上涨 2.7%，上证指数上涨 1.55%，日经 225 因公众假期休市。

欧洲股市在周一走高，接棒上周五美股涨势，然而投资者仍需密切关注俄罗斯会否在本周恢复对欧天然气管道的运转以及欧洲央行议息会议结果。FTSE100 上涨 0.9%，DAX 上涨 0.74%，法国 CAC40 上涨 0.93%。

美国股市周一逆转涨势，尾盘跌幅扩大，苹果公司计划放慢招聘速度的消息令市场乐观情绪烟消云散。道琼工业指数下跌 0.69%，标普 500 指数下跌 0.84%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.08%，黄金下跌 0.1%，比特币上涨 1.25%。

最新资讯

- 高盛第二季度交易业务收入增长抵消了投资银行业务的下滑。为控制开支，该行将放慢招聘速度，恢复用于末位淘汰的全年绩效评估。
- 第二季度美国银行净利息收入大增，据悉该行料将为个人设备滥用问题支付 2 亿美元罚款。
- 知情人士透露，除非 9 月份交易活动大幅增加，否则夏天过后整个欧美投行业料将迎来一轮解聘潮。
- 据悉苹果明年将放缓一些部门的招聘和支出以应对潜在的经济衰退。
- 10 年期美债多空双方在 3% 收益率一线展开拉锯，经济衰退担忧或驱使更多机构加入买方大军。
- 彭博专栏：别做梦了，通胀巨兽再也不会安静躺平。
- 据悉俄气通知部分欧洲客户称天然气供应遭遇不可抗力。与此同时，上周日俄气向中国的天然气交付创单日新高。
- 欧盟草案显示明年冬季将十分难熬，数国天然气储备或告罄。
- 伊拉克石油部长：今年余下时间原油将高于 100 美元，预计未来 3-4 年油价都会保持高位。
- 俄罗斯石油产量连续第三个月回升，但增速有所放缓。



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

- 百年一遇热浪席卷欧洲，极端天气导致莱茵河水位进一步下降，粮食和能源危机迫在眉睫，煤炭和石油交付面临风险。
- 据悉意大利总理德拉吉执政联盟的一些议员正在进行最后的努力，期望能说服德拉吉不辞职。
- 安莎社：意大利议会将在德拉吉周三讲话之后举行信任投票。
- 据悉俄罗斯不会全面禁止外国银行出售俄罗斯子公司，而是将采用逐案审查方式。
- 美国 7 月份住宅建筑商信心指数降至 2020 年 5 月以来最低水平。
- 斯里兰卡将于本周三举行总统选举投票，代理总统 Ranil Wickremesinghe 以及主要反对派领导人 Sajith Premadasa 是总统职位的有力竞争者。
- 据悉加密货币经纪商 Genesis 的母公司 Digital Currency Group 向破产 的三箭资本索赔 12 亿美元。
- 《金融时报》报道，日本软银基于英国政坛近期动荡，暂停推进旗下英国芯片设计业务 Arm 在当地上市的工作。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2022年7月18日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	31072.6	-0.69%	彭博商品指数	117.1397	3.24%			
标普500	3830.9	-0.84%	布伦特原油	106.27	5.05%			
欧洲斯托克50	3511.9	1.00%	黄金	1709.22	0.06%			
英国FTSE100	7223.24	0.90%	比特币	21487.97	2.68%			
德国DAX	12959.81	0.74%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6091.91	0.93%	美元指数	107.366	-0.64%			
日经225	26788.5	0.00%	欧元美元	1.0143	0.62%			
恒生指数	20846.2	2.70%	美元人民币	6.7432	-0.21%			
上证指数	3278.1	1.55%	港币人民币	0.859	-0.21%			
深证成指	12532.65	0.98%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	14233.3	0.98%	3m SHIBOR	1.974	-0.3bp			
MSCI世界指数	2567.7	-0.04%	3m LIBOR	2.73757	0bp			
VIX	25.3	1.1	美国10年利率	2.9855	7.03bp			

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
14:00	英国	5月ILO失业率 (预估为3.8%，前值为3.8%)
17:00	欧元区	6月消费价格同比终值 (预估为8.6%，初值为8.1%)
20:30	加拿大	6月新宅开工年率 (预估为157.5万，前值为154.9万)
20:30	美国	6月建筑许可年率 (预估为165万，前值为169.5万)

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。