

冠力日参：ARM 传排除在英国上市可能性

报告日期：2023/3/2

市场简报

亚洲股市周三收高，主因中国取消实施多年的清零政策后重新开放经济，新公布的数据显示，中国2月制造业采购经理人指数创下10年来新高。恒生指数上涨4.21%，上证指数上涨1%，日经225上涨0.26%。

中国2月份制造业活动回升至十多年来最高水平，同时市场担忧美国恐再激烈升息，欧洲股市周三多收跌。英国FTSE100上涨0.49%，德国DAX下跌0.39%，法国CAC40下跌0.46%。

在经济数据凸显通胀压力持续且美联储官员继续发表鹰派言论后，投资者重新审视对利率峰值的押注，美国股市周三个别发展。标普500下跌0.47%，道琼斯指数上涨0.02%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨0.50%，黄金上涨0.54%，比特币上涨1.78%。

最新快讯

- 美国2月份ISM制造业指标六个月来首次出现改善，但仍处于荣枯线下方。衡量原材料支付价格的指标9月份以来首次高于50，显示成本上升。
- 亚特兰大联储行长表示，利率需升至5%-5.25%，然后维持该峰值直至2024年晚些时候。
- 10年期美债收益率自11月以来首次突破4%，交易员预计利率到9月将在5.5%左右见顶。
- 美股多头或被漂亮财报所蒙蔽，财报分析显示美国企业的盈利质量实际为1990年以来最差。
- 桥水迎来四十年最大改革，包括裁员和对旗舰基金设置规模上限。联席CEO称“要么变，要么死”。



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

- 英国央行行长借 1970 年代的教训暗示利率可能再度上升，称必须密切关注国内通胀压力。
- 德国央行行长 Nagel 表示，支持央行更快实施量化紧缩，可能进一步大幅加息。
- 德国 2 月份通胀意外加速，令欧洲央行面临更大压力。
- 授权美国总统封禁 TikTok 的议案在众议院外交事务委员会获得通过。
- TikTok 将自动对 18 岁以下的用户设置 60 分钟使用时限，以减轻该应用程序的上瘾性。
- 日本软银旗下半导体设计公司 Arm，决定暂时不寻求在伦敦上市，而是专注推进今年内，透过美国独立首次公开招股(IPO)的安排。

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3月1日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	32661.8	0.02%	彭博商品指数	107.2923	1.07%	
标普500	3951.4	-0.47%	布伦特原油	84.31	0.50%	
欧洲斯托克50	4215.8	-0.53%	黄金	1836.72	0.54%	
英国FTSE100	7914.93	0.49%	比特币	23558.34	1.78%	
德国DAX	15305.02	-0.39%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7234.25	-0.46%	美元指数	104.483	-0.37%	
日经225	27516.5	0.26%	欧元美元	1.0668	0.87%	
恒生指数	20619.7	4.21%	美元人民币	6.8698	-0.95%	
上证指数	3312.3	1.00%	港币人民币	0.8752	-0.96%	
深证成指	11914.32	1.11%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13573.2	1.36%	3m SHIBOR	2.45	1.3bp	
MSCI世界指数	2706.8	-0.29%	3m LIBOR	4.971	0bp	
VIX	20.6	-0.1	美国10年利率	3.9925	7.25bp	

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
7:50	日本	第四季度资本支出同比（预估为7.0%，前值为9.8%）
18:00	欧元区	1月失业率（预估为6.6%，前值为6.6%）
18:00	欧元区	2月消费价格同比初值（预估为8.3%，前值为8.6%）
21:30	美国	上周首次申领失业救济人数（预估为19.5万，前值为19.2万）

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。