GRANDLY RESEARCH

冠力日参： PacWest 据悉获加州银行洽购

报告日期：2023/7/26

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

市场简报

在中国领导者承诺采取新措施提振低迷的经济后，投资者对各国央行升息循环接近尾声抱持乐观态度，亚洲股市周二涨多跌少。恒生指数上涨 4.1%，上证指数上涨 2.13%，日经 225 下跌 0.06%。

投资者静待美联储和欧洲中央银行本周重要利率决策会议结果，审慎进场交易，欧洲股市周二大多小涨作收。英国 FTSE100 上涨 0.17%，德国 DAX 上涨 0.13%，法国 CAC40 下跌 0.16%。

市场持续聚焦美股财报与联准会即将公布的利率政策决定，美国股市周二稳步走高。标普 500 上涨 0.28%，道琼斯指数上涨 0.08%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.09%，黄金上涨 0.52%，比特币上涨 0.29%。

最新快讯

- 美联储将在美东时间周三下午公布利率决策，交易员和经济学家几乎一致预测加息 25 个基点，而华尔街的操作就好像紧缩已然成为历史。
- 利率互换合约显示美联储 7 月之后再次加息的可能性为 50%。
- IMF 将今年全球经济增长预测从 2.8%上调至 3%，但警告风险犹存；对中国的展望则维持在 5.2%不变。
- 世界大型企业联合会的数据显示，美国 7 月消费者信心指数在强劲的就业市场提振下升至两年高点。
- DoubleLine 副首席投资官预计，美国有可能陷入深度衰退，程度将迫使美联储明年单次降息 1 个百分点。
- 美国前财长萨默斯对拜登政府聚焦于产业政策和对外投资限制感到担忧，称这种经济民族主义会变得“越来越危险”。
- 欧洲央行发布的银行贷款调查显示，长达一年的加息行动推动企业贷款需求创下纪录最大降幅。
- 期权交易员押注欧元区经济脆弱将迫使欧洲央行进行其历史上最快的货币政策掉头。
- 美国银行客户上周从美国股市撤资的规模达到 2020 年 11 月以来最大。

- 花旗：美股持仓仍向多头一边倒，任何经济或业绩的负面消息都可能危及涨势。
- 谷歌母公司 Alphabet 报告季度营收超过分析师预期，受搜索广告提振；盘后股价大涨逾 6%。
- 微软报告季度销售增长乏力，云计算服务需求放缓；盘后股价下跌约 3.5%。
- PacWest Bancorp 为求生存，同意被比自己小的竞争对手加州银行收购。
- 美国两党议员联合提案，要求财政部反制中国对美洲开发银行的影响。
- 日本政府发布中长期展望称，2027-2032 财年整体消费者价格料上涨 0.7%左右，本财年通胀率预计在 2.6%左右。
- 英国利率飙升导致央行量化宽松计划的潜在损失跃升 500 亿英镑，而这必须由纳税人来承担。
- 乌克兰战事陷入泥潭，俄罗斯国家杜马批准了一项法律，将义务兵入伍年龄的上限从 27 岁提高到 30 岁。
- 朝中社报道称，俄罗斯由国防部长绍伊古率领的军事代表团抵达平壤，出席朝鲜战争停战协定签署 70 周年纪念活动。

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7月25日
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	35438.1	0.08%	彭博商品指数	108.2421	0.55%
标普500	4567.5	0.28%	布伦特原油	83.64	1.09%
欧洲斯托克50	4391.3	0.19%	黄金	1964.96	0.52%
英国FTSE100	7691.8	0.17%	比特币	29229.75	0.29%
德国DAX	16211.59	0.13%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7415.45	-0.16%	美元指数	101.349	0.00%
日经225	32682.5	-0.06%	欧元美元	1.1055	-0.08%
恒生指数	19434.4	4.10%	美元人民币	7.1364	-0.71%
上证指数	3231.5	2.13%	港币人民币	0.91352	-0.70%
深证成指	11021.29	2.54%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	12924.6	3.41%	3m SHIBOR	2.1	0bp
MSCI世界指数	3045.4	0.26%	3m LIBOR	5.61225	0bp
VIX	13.9	-0.1	美国10年利率	3.8845	1.2bp

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
9:30	澳洲	第二季度消费者价格指数环比（预估为1.0%，前值为1.4%）
13:00	日本	同时指标 5月
13:00	日本	领先指标 5月
22:00	美国	6月新建住宅销量季调后折年率（预估为72.5万，前值为76.3万）

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。