

冠力日参：运动鞋品牌 Skechers 考虑在港 IPO

报告日期：2021/10/30

市场简报

亚洲股市上周五收盘涨跌互现，因投资者对通胀和货币紧缩的担忧导致债券市场波动。恒生指数下跌 0.7%，上证指数上涨 0.82%，日经 225 上涨 0.25%。

欧洲股市上周五大多走低，受美国科技巨头苹果和亚马逊令人失望的业绩、以及周四欧洲央行会议后欧元区政府债券收益率上升的拖累。FTSE100 下跌 0.16%，DAX 下跌 0.05%，法国 CAC40 上涨 0.38%。

美国股市上周五收高，伴随对通胀和货币紧缩的担忧，市场正在评估令人失望的公司业绩和债券市场的动荡。道琼工业指数上涨 0.25%，标普 500 指数上涨 0.19%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.07%，黄金下跌 0.86%，比特币上涨 1.63%。

最新快讯

- 积极的公司业绩帮助支撑了全球股市。但是，供应链混乱和原材料价格上涨带来的通胀风险正在提高对加息的预期，削弱了经济前景。
- 美国最新的 GDP 数据显，受供应链和新冠病例激增影响，第三季度经济增长放缓程度大于预期。上周首次申领失业救济人数降至疫情以来低点，9 月个人支出放缓符合分析师预期。
- 美国 10 月消费者信心指数环比下降 对未来一年通胀预期升至 13 年最高。
- 美国国债收益率曲线周五趋平，体现了美联储在下周会议上解决通胀预期上升的可能性增加。
- 原油价格在 10 月份上涨 11%，因有迹象显示消费超过供应并导致库存下降；黄金上周五创下两周最大跌幅，交易员押注美联储开始加息的时间提前，美元与短期收益率联袂上涨；铜价月末下跌，上月市场大幅震荡，此前库存大降和需求低迷影响了这个全球主要大宗商品的前景。
- 法国农业信贷银行表示，外围欧债利差扩大以及股市走弱可能在周五对欧元构成压力。
- 市场在继续评估石油输出国组织其盟友进一步提高产量的可能性。OPEC+ 联盟将于 11 月 4 日开会，评估逐步恢复疫情期间所停产产量的计划。
- 美国运动鞋品牌 Skechers 据报正在为其亚洲业务制定策略，不排除考虑将业务在港上市，预计 IPO 或会集资约 15 亿美元。



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10月29日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	35819.6	0.25%	彭博商品指数	103.3578	-0.90%			
标普500	4605.4	0.19%	布伦特原油	84.38	0.07%			
欧洲斯托克50	4250.6	0.39%	黄金	1783.38	-0.86%			
英国FTSE100	7237.57	-0.16%	比特币	62395.66	1.63%			
德国DAX	15688.77	-0.05%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6830.34	0.38%	美元指数	94.134	0.85%			
日经225	28892.7	0.25%	欧元美元	1.1558	-1.05%			
恒生指数	25377.2	-0.70%	美元人民币	6.4056	0.22%			
上证指数	3547.3	0.82%	港币人民币	0.82342	0.19%			
深证成指	14451.38	1.45%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15882.1	0.66%	3m SHIBOR	2.449	0.1bp			
MSCI世界指数	3179.4	0.00%	3m LIBOR	0.13163	0bp			
VIX	16.3	-0.3	美国10年利率	1.5521	-2.79bp			

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
16:30	瑞士	制造业采购经理人指数 10月 (预估为65.5, 前值为68.1)
22:00	美国	营建开支 9月 (月率) (预估为0.5%, 前值为0.3%)
22:00	美国	I S M 制造业指数 10月 (预估为60.4, 初值为61.1)
22:45	美国	制造业采购经理人指数 10月 (预估为59.2, 初值为60.7)

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。