

冠力日参：英国台湾加息，英国升至 4.25%

报告日期：2023/3/24

市场简报

香港恒生指数全天几乎一路走高，得益于美联储口风不再那么鹰派，恒生指数收复 20000 点关口，腾讯控股飙升 8%，收报 20049.64 点，升 2.34%，腾讯表示在 AI 领域的投入已经很长时间，目前拥有足够的团队和技术开发出大模型产品，生成式 AI 还将在不久后纳入腾讯旗下微信和 QQ 等产品中。同时上证指数微升 0.64%，日经 225 下跌 0.17%。

英国公布 2 月通胀率，上升至 10.4%，不只有没有下跌，涨幅反而超出市场预期。虽然不应单凭 1 个月的数据就过度解读，但由于美国和欧元区的通胀率都有趋缓，英国的平均通胀率却一直居高不下，引起市民不满，当中食品和能源价格上涨，但工资不加令英国经济下跌。英国 FTSE100 下跌 0.58%，德国 DAX 下跌 0.04%，法国 CAC40 上升 0.11%。

市场憧憬联储局加息周期快见顶，带动美股早段曾升逾 400 点，地区性银行股走高。联储局公布加息 0.25 厘符合市场预期，但市场焦点已落在当局会在甚么时候开始减息。鲍威尔表示今年内未必会降息，但芝商所利率期货显示，市场预料最快会在 6 月减息，机率超过 2 成。标普 500 上升 0.03%，道琼斯指数上升 0.23%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 1.02%，黄金上升 1.18%，比特币上升 3.43%。

最新快讯

- 埃森哲 (ACCENTURE) 解雇 19,000 人，约 2.5% 员工，咨询业务出现最大回调。埃森哲是一家管理咨询、信息技术和业务流程外包的跨国公司。2021 年埃森哲的营业额约 505 亿美元，是世界上最大的管理咨询公司和《财富》世界 500 强公司之一。
- 瑞士信义认为对欧元和美元债券回购的需求存在分歧
- 高盛首席固定收益业务员 AV BHAVSAR 计划离职
- 瑞银资产任命 KHAN 领导新兴市场和亚太地区的固定收益业务
- Terra 创始人 Do Kwon 被指是加密货币的逃犯，KWON 在黑山被捕
- 前摩根士丹利投资顾问被控欺骗 NBA 球员，涉及 一千三百万美元
- 大众汽车 (VOLKSWAGEN) 发行绿色债券以应对谨慎的欧洲市场，吸引了多于价值 63 亿的投资指示
- 摩根大通 (JP MORGAN) 被一对夫妻指控出售留在保险箱中的珠宝，价值一



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

千万美元, 因摩根大通的信件寄到错误的地址令客人收不到相关出售珠宝的消息

- 英国首相谴责“不可接受”的电力交易商行为. 调查指英国的电力交易商表示, 发电厂同意在更高的电价运行前先停止发电. 交易商此举直接操纵电力市场的价格.
- 远洋集团发的美元债券价格大跌, 受拖延支付永续利息的影响, 有债券价格两周内跌幅超过 13%
- 台湾将关键利率上调 0.125% 至 1.875%, 央行 12 月时上调到 1.75%
- 英国央行加息 25 基点至 4.25%, 该行相信经济可以暂时避免衰退, 而通胀仍是风险
- 美国货币市场基金规模再创纪录新高, 最近两周吸金近 2400 亿美元
- 美国首次申领失业救济人数意外连续第二周下降, 显示就业市场仍吃紧
- 伦敦金属交易所(LME)表示, 在其网络注册的仓库运营商已检查过所有袋装镍库存, 没有发现更多问题. 交易所有望从下周一开始恢复镍合约亚洲时段的交易
- 瑞士央行升息 50 个基点, 央行行长称瑞银接管瑞信后降低了整体风险
- 挪威央行升息 25 个基点并暗示进一步收紧政策
- 恒大地产未能按约兑付“20 恒大 04”债券利息, 公司称仍将以“不逃废债”为基本前提, 积极与债券持有人协商

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23日 | |
|-----------|----------|----------|-----------|----------|------------|--|
| 股票 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | 商品 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | |
| 道琼斯指数 | 32105.3 | 0.23% | 彭博商品指数 | 102.5509 | -0.02% | |
| 标普500 | 3948.7 | 0.30% | 布伦特原油 | 75.91 | -1.02% | |
| 欧洲斯托克50 | 4207.1 | 0.27% | 黄金 | 1993.4 | 1.18% | |
| 英国FTSE100 | 7499.6 | -0.89% | 比特币 | 28333 | 3.43% | |
| 德国DAX | 15210.39 | -0.04% | 汇率 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | |
| 法国CAC40 | 7139.25 | 0.11% | 美元指数 | 102.532 | 0.18% | |
| 日经225 | 27419.6 | -0.17% | 欧元美元 | 1.0831 | -0.23% | |
| 恒生指数 | 20049.6 | 2.34% | 美元人民币 | 6.8232 | -0.85% | |
| 上证指数 | 3286.6 | 0.64% | 港币人民币 | 0.8692 | -0.77% | |
| 深证成指 | 11605.29 | 0.94% | 利率/债券 | 昨收盘价 | 涨跌幅 | |
| A50 | 13165.2 | 0.68% | 3m SHIBOR | 2.476 | -0.3bp | |
| MSCI世界指数 | 2696.9 | 0.40% | 3m LIBOR | 5.08 | 0bp | |
| VIX | 22.6 | 0.3 | 美国10年利率 | 3.4266 | -0.75bp | |

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 |
|---------|-------|------------------------|
| 10:35 | 中国 | 中國財政部擬發230億元50年付息國債 |
| 11:30 | 日本 | 日本擬發3個月期國債 |
| 14:00 | 中国 | 中國甘肅省政府擬發21.59億元7年專項債券 |
| 19:00 | 英國 | 英國擬發10億英鎊91天期國債 |

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。