

冠力日参：葛兰素史克斥资收购药商 Bellus

报告日期：2023/4/19

市场简报

尽管数据显示，经历 3 年痛苦的清零防疫政策后，中国经济有复苏迹象，第 1 季经济增长率远高于预期，亚洲股市周二个别发展。恒生指数下跌 0.63%，上证指数上涨 0.23%，日经 225 上涨 0.51%。

由于投资者继续衡量全球经济的健康状况以及企业盈利，欧洲股市周二收高。英国 FTSE100 上涨 0.38%，德国 DAX 上涨 0.59%，法国 CAC40 上涨 0.47%。

由于交易员消化了一系列收益报告及其对美国经济和美国企业健康状况的影响，美国股市周二涨跌互见。标普 500 上涨 0.09%，道琼斯指数下跌 0.03%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.01%，黄金上涨 0.51%，比特币上涨 3.27%。

最新快讯

- 亚特兰大联储行长表示，他倾向于再加息一次，然后维持利率在 5% 以上一段时间，以遏制仍然过高的通胀。
- 圣路易斯联储行长也赞成继续加息抗通胀，并称对经济衰退的担忧被夸大了。
- 美国第一季度薪资涨幅开始超过通胀率，或令美联储有理由在 5 月份再次升息。
- 美国今年表现最佳的债券基金认同年内将降息，但对衰退深度存在分歧。
- 美银全球调查显示，衰退担忧之下投资者的股债配置比跌至全球金融危机以来最低；做多中国股票跻身热门交易。
- 美银客户连续三周从美股撤资，金融板块出现 2 月以来最大资金外流。
- 美国四大银行第一季度不良消费贷款核销同比激增 73%，但高管们仍认为“裂痕”未现。
- 彭博汇总的数据显示，银行业动荡加剧资金外流，美国地区银行一季度存款料仅增 730 亿美元。
- 美国联邦存款保险公司计划提高存款保险基金准备金率。



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

- 高盛一季度固定收益交易营收下滑 17%，整体营收不及分析师预期。而强劲的固收交易表现推动美国银行一季度利润超预期。
- 欧洲央行首席经济学家 Lane：5 月份很可能加息，未来几周的数据将决定加息幅度。
- 高盛上调欧洲央行加息预期，目前预计利率峰值将在 3.75%。
- 加拿大 3 月通胀率降至近两年来最低，但加拿大央行行长表示，利率可能需要高于目前的 4.5% 才能使通胀回到目标水平。
- 苹果公司正在为即将推出的混合现实头戴式设备打造应用库。
- 葛兰素史克(GSK.US)同意以总股本价值约 20 亿美元(每股 14.75 美元)的价格全现金交易收购加拿大生物技术公司 Bellus Health(BLU.US)，较该股周一收盘价溢价 103%。

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4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	33976.6	-0.03%	彭博商品指数	108.7529	0.66%
标普500	4154.9	0.09%	布伦特原油	84.77	0.01%
欧洲斯托克50	4394.0	0.60%	黄金	2005.45	0.51%
英国FTSE100	7909.44	0.38%	比特币	30422	3.27%
德国DAX	15882.67	0.59%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7533.63	0.47%	美元指数	101.745	-0.35%
日经225	28658.8	0.51%	欧元美元	1.0972	0.42%
恒生指数	20650.5	-0.63%	美元人民币	6.8762	-0.05%
上证指数	3393.3	0.23%	港币人民币	0.87595	-0.06%
深证成指	11860.4	0.04%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13438.5	0.53%	3m SHIBOR	2.426	0.2bp
MSCI世界指数	2835.9	0.31%	3m LIBOR	5.265	0bp
VIX	16.8	-0.1	美国10年利率	3.5756	-2.48bp

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
12:30	日本	2月工业产值环比终值 (初值为4.5%)
14:00	英国	3月消费价格环比 (预估为0.5%，前值为1.1%)
17:00	欧元区	3月消费价格同比终值 (预估为6.9%，初值为6.9%)
19:00	美国	抵押贷款市场指数 14/04/2023 当周

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。