

冠力日参：台积电计划在美国生产 3 纳米芯片

报告日期：2022/11/22

市场简报

中国出现半年来首宗新冠肺炎死亡病例，引发投资者担忧，北京为了防堵疫情，可能在全国各地恢复对经济大为不利的严格封控措施。亚洲股市周一大多应声收低。恒生指数下跌 1.87%，上证指数下跌 0.39%，日经 225 上涨 0.16%。

欧洲股市周一走低，主要是受到近期中国新冠病例激增，市场认为防疫政策的放宽、中国重新对外开放的机会缩小。FTSE100 下跌 0.12%，DAX 下跌 0.36%，法国 CAC40 下跌 0.15%。

美国股市周一收低，美联储官员最近的表态大体秉持坚决抗通胀的立场，同时对北京可能收紧防疫措施担忧再度升温。道琼工业指数下跌 0.13%，标普 500 指数下跌 0.39%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.19%，黄金下跌 0.72%，比特币下跌 6.04%。

最新快讯

- 沙特否认有关其正讨论下个月 OPEC+ 会议增加石油产量的报道，称随时准备在必要时进一步减产。隔夜油价盘中波动剧烈，收盘小幅下跌。
- 旧金山联储行长 Daly 表示，美联储在加息过程中应注意政策传导的滞后性。
- 美国前财长萨默斯：市场对美联储行动非常不确定，美国面临双向风险。
- 欧洲央行管委 Holzmann 表示，如果情况保持不变，青睐下月加息 75 个基点。另一位管委 Centeno 认为 12 月放慢加息步伐的许多条件已经具备。
- 欧洲央行首席经济学家 Philip Lane 对 Market News 表示，央行明年很可能继续加息，以确保通胀回落至 2% 的目标水平。
- 高盛策略师认为明年美股料延续熊市，看好亚洲股市，预计 MSCI 亚太（除日本外）指数明年将上涨 11%。



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

- 美国和欧盟将探索哪些政策工具可以应对非市场政策带来的威胁，其中涉及在中国的医疗器械行业，以及某些政府控制的投资基金。
- 马斯克进一步压缩因裁员和辞职而瘦身的推特团队，从周日晚开始解雇更多销售部门的员工。
- 波兰希望德国在波兰与乌克兰接壤边境部署爱国者防御系统。
- 全球最大芯片代工商台积电创办人张忠谋表示，公司计划在位于美国亚利桑那州的新厂生产 3 纳米制程的芯片，但计划还没有完全确定。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2022年11月21日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	33700.3	-0.13%	彭博商品指数	115.3334	0.47%			
标普500	3949.9	-0.39%	布伦特原油	87.45	-0.19%			
欧洲斯托克50	3909.3	-0.40%	黄金	1738.05	-0.72%			
英国FTSE100	7376.85	-0.12%	比特币	15631.95	-6.04%			
德国DAX	14379.93	-0.36%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6634.45	-0.15%	美元指数	107.805	0.82%			
日经225	27944.8	0.16%	欧元美元	1.0242	-0.80%			
恒生指数	17655.9	-1.87%	美元人民币	7.1653	0.64%			
上证指数	3085.0	-0.39%	港币人民币	0.91821	0.89%			
深证成指	11134.47	-0.41%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	12131.5	-1.13%	3m SHIBOR	2.241	0.3bp			
MSCI世界指数	2640.4	-0.69%	3m LIBOR	4.66486	0bp			
VIX	22.4	-0.8	美国10年利率	3.8269	-0.19bp			

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
15:00	英国	公共部门净借款 10 月（预估为19.1B，前值为19.25B）
21:30	加拿大	9月零售销售环比（预估为-0.5%，前值为0.7%）
23:00	美国	11月里士满联储制造业指数（预估为-8，前值为-10）
23:00	欧元区	11月消费者信心指数初值（预估为-26.0，前值为-27.6）

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。