

冠力日参：日本与荷兰收紧对华芯片出口限制

报告日期：2022/12/13

市场简报

中国 11 月信贷扩张速度回升，但仍弱于预期。上证指数下跌 0.87%、恒生指数下跌 2.20%、日经 225 指数下跌 0.21%。

德国国债连续第三天下跌，意大利国债基本持平。英国 FTSE100 下跌 0.41%、德国 DAX 下跌 0.45%、法国 CAC40 下跌 0.41%。

摩根士丹利和高盛不看好明年美国股市，称公司业绩下滑是最大风险。标普 500 上涨 1.43%、道琼斯指数上涨 1.58%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.48%，黄金下跌 0.88%、比特币上涨 0.38%。

最新快讯

- 知情人士透露，日本和荷兰原则上同意与美国一道加强对中国出口先进芯片制造机械的限制措施
- 美国周二将公布备受关注的 11 月 CPI 数据，料显示涨幅放缓。摩根大通交易团队预测如果 CPI 数据表现疲软，标普 500 指数可能大涨 10%
- 纽约联储调查显示，对未来一年的通胀预期降至 2021 年以来最低
- 美国财长耶伦：只要经济不遭受意外冲击，到明年年底通胀率将大幅降低
- 加拿大央行行长 Macklem：比起加息引发额外的经济阵痛，加息幅度过低、不足以遏制通胀更值得担忧
- 摩根士丹利和高盛不看好明年美国股市，称公司业绩下滑是最大风险
- 高盛计划多裁员至少数百人，重组消费者银行业务，为来年的经济不确定性做准备
- 瑞信集团大中华区首席执行官 Carsten Stoehr 将离职
- 微软和伦敦证券交易所集团就下一代数据和分析及云基础设施达成 10 年战略伙伴协议，并将收购后者约 4% 股权



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：



 **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			2022年12月12日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34005.0	1.58%	彭博商品指数	112.737	0.90%			
标普500	3990.6	1.43%	布伦特原油	77.99	2.48%			
欧洲斯托克50	3921.8	-0.53%	黄金	1781.44	-0.88%			
英国FTSE100	7445.97	-0.41%	比特币	17177.78	0.38%			
德国DAX	14306.63	-0.45%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6650.55	-0.41%	美元指数	105.131	0.31%			
日经225	27842.3	-0.21%	欧元美元	1.0537	-0.03%			
恒生指数	19463.6	-2.20%	美元人民币	6.9776	0.28%			
上证指数	3179.0	-0.87%	港币人民币	0.89718	0.39%			
深证成指	11399.13	-0.89%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	13086.2	-1.46%	3m SHIBOR	2.273	1.4bp			
MSCI世界指数	2683.6	0.78%	3m LIBOR	4.73314	0bp			
VIX	25.0	2.2	美国10年利率	3.6113	3.3bp			

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
15:00	英国	10月ILO失业率 (预估为3.7%，前值为3.6%)
16:30	香港	第三季度生产者价格同比
21:30	美国	11月消费价格同比 (预估为7.3%，前值为7.7%)

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）确认未在下述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。