

冠力日参：英特尔继续推动在德国建芯片厂计划

报告日期：2023/1/18

市场简报

中国最新出炉数据显示，去年经济成长创 40 多年来最慢速度后，亚洲股市周二多收跌。恒生指数下跌 0.78%，上证指数下跌 0.1%，日经 225 上涨 1.23%。

欧洲股市周二个别发展。外电报道说，欧洲央行下月会议可能加息半厘，但之后的会议加息步伐可能放慢。英国 FTSE100 下跌 0.12%，德国 DAX 上涨 0.35%，法国 CAC40 上涨 0.48%。

美国股市周二收低，对企业盈利前景的担忧令风险偏好承压，同时投资者评估政策紧缩路径。标普 500 下跌 0.20%，道琼斯指数下跌 1.14%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.73%，黄金下跌 0.38%，比特币上涨 0.87%。

最新快讯

- 彭博调查显示，日本央行周三决策日料按兵不动，但不排除再次调整收益率曲线控制政策的可能性。
- 美国 1 月份纽约州制造业调查指数降至 -32.90，创 2020 年 5 月以来最低水平，远逊于经济学家最悲观预期。
- 桥水联席 CIO：繁荣-萧条周期已回归，需要更多失业才能使通胀得到控制。
- 知情官员透露，欧洲央行考虑在 2 月份加息 50 基点后，3 月份将升息幅度调整至 25 基点。
- 欧盟委员会副主席表示，欧洲整体经济形势改善，通胀或已见顶。
- 英国《金融时报》：欧洲央行首席经济学家称利率务必达到“限制性区域”。
- 欧洲央行管委表示，欧洲经济展现出的韧性使加息变得更加容易。
- 里士满联储行长表示，物价上涨速度依然过高，结束加息为时尚早。
- 高盛第四季度营收下降，薪酬支出增长高于分析师预期，或预示需进一步削减成本和裁员。
- 摩根士丹利季度营收略超预期，尽管交易部门表现令人失望，但财富管理业务刷新纪录。



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

- 瑞信董事长暗示员工应该为奖金缩水做好心理准备。彭博本月早些时候报道称，该行考虑将 2022 年奖金池削减约一半。
- 瑞银首席执行官表示，不打算像全球同业那样大规模裁员，关键岗位还在继续招人。
- 德国总理朔尔茨：确信德国今年将避免经济衰退，欧洲正在努力避免与美国发生贸易战。
- 美国国会众议长麦卡锡呼吁两党就债务上限进行谈判，但白宫直言此事无协商余地，提高债务上限不应设置前提条件。
- 研究显示全球芯片供应短缺问题正迅速得到缓解，12 月份芯片交付等待时间缩短八天，至少为 2017 年以来的最大环比降幅。
- 微软据悉周三计划在工程部门裁员，规模或显著大于过去一年的几次。
- 加拿大 12 月通胀率放缓至 6.3%，预示央行可能很快暂停激进的加息行动。
- 因石油、天然气等出口受限，俄罗斯第四季度经常项目顺差降至逾一年来最低。
- 英特尔再次强调将会在德国建设芯片厂，目前英特尔正在与德国政府商讨资金事宜。

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1月17日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	33910.9	-1.14%	彭博商品指数	112.0157	0.39%			
标普500	3991.0	-0.20%	布伦特原油	85.92	1.73%			
欧洲斯托克50	4174.3	0.42%	黄金	1908.69	-0.38%			
英国FTSE100	7851.03	-0.12%	比特币	21316.08	0.87%			
德国DAX	15187.07	0.35%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7077.16	0.48%	美元指数	102.39	0.18%			
日经225	26138.7	1.23%	欧元美元	1.0788	-0.31%			
恒生指数	21577.6	-0.78%	美元人民币	6.772	0.50%			
上证指数	3224.2	-0.10%	港币人民币	0.86625	0.41%			
深证成指	11800.55	0.13%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	13935.8	-0.47%	3m SHIBOR	2.366	1bp			
MSCI世界指数	2736.5	0.02%	3m LIBOR	4.79471	0bp			
VIX	19.4	-0.1	美国10年利率	3.5476	4.41bp			

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
21:30	美国	12月零售销售环比 (预估为-0.9%，前值为-0.6%)
21:30	美国	12月生产者价格环比 (预估为-0.1%，前值为0.3%)
22:15	美国	12月工业产值环比 (预估为-0.1%，前值为-0.2%)
22:15	美国	12月设备利用率 (预估为79.5%，前值为79.7%)

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。