

冠力日参：荷兰拟立法限制芯片技术出口

报告日期：2023/3/9

市场简报

亚洲股市周三大多收跌，因为在官员努力抑制通胀之际，美联储吹响加快升息步伐的号角。恒生指数下跌 2.35%，上证指数下跌 0.06%，日经 225 上涨 0.48%。

美联储日前警告可能需要加快升息以遏止顽固的通胀，引发国际股市普遍挫跌，但欧洲股市周三反弹，大多以上涨作收。英国 FTSE100 上涨 0.13%，德国 DAX 上涨 0.46%，法国 CAC40 下跌 0.20%。

美国股市周三个别发展，鲍威尔的最新讲话没能安抚华尔街惊弓之鸟，尤其是在新一波就业数据火爆的情况下，市场更加笃定美联储未来几个月保持鹰派立场。标普 500 上涨 0.14%，道琼斯指数下跌 0.18%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.76%，黄金上涨 0.02%，比特币下跌 0.22%。

最新快讯

- 在前日的强鹰表态激起市场动荡后，美联储周三强调尚未就本月早些时候的加息幅度做出决定，称这取决于即将出炉的就业和通胀数据。
- 里士满联储行长：在降低高通胀方面仍有更多工作要做。
- 美联储褐皮书：美国经济 2023 年开局强劲，但未来几个月前景不太乐观。
- 美国 1 月职位空缺数微降至 1080 万，但对美联储而言仍然过高。此外，ADP 数据显示美国公司 2 月份新增就业人数超过预期。
- 彭博调查显示，周五将公布的 2 月非农就业人数料增加 22.5 万。
- 美债收益率曲线周三倒挂程度加深，2 年与 10 年期收益率差一度高达 111 个基点。更多人押注 3 月份将加息 50 基点。
- 欧洲央行内部关于利率行动的争论更加激烈，意大利央行行长抨击鹰派同僚不该发表长期加息言论。
- 投资者对欧洲的长期通胀预期自金融危机以来第一次达到与美国通胀预期同样的水平。



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

- 加拿大央行如预期所料维持利率在 4.5%不变，利率声明中拿掉了有关加元汇率稳定的语句。
- 对冲基金巨头 Citadel 的创始人 Ken Griffin 表示，旗下公司正在就获得 ChatGPT 的全企业使用许可进行谈判。
- 对冲基金 Millennium 宣布管理费新规，即使当年业绩亏损，客户也需支付金额相当于约 1%资产或 20%投资收益的年费。
- 据悉苹果公司正在调整其国际业务管理层，以更重视需求激增的印度市场。
- 美国 30 年期抵押贷款利率连续第四周上升，创 11 月中旬以来最高水平。1 月份贸易逆差扩大至 683 亿美元，创三个月来最高水平。
- 美国国家情报局：情报界尚未就新冠病毒起源达成共识。
- 荷兰政府宣布，当局建议制定法例，限制先进芯片技术出口，以维护国家安全。

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8日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	32798.4	-0.18%	彭博商品指数	105.0476	-0.69%
标普500	3992.0	0.14%	布伦特原油	82.66	-0.76%
欧洲斯托克50	4288.5	0.22%	黄金	1813.8	0.02%
英国FTSE100	7929.92	0.13%	比特币	22006.5	-0.22%
德国DAX	15631.87	0.46%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7324.76	-0.20%	美元指数	105.658	0.04%
日经225	28444.2	0.48%	欧元美元	1.0545	-0.04%
恒生指数	20051.3	-2.35%	美元人民币	6.9593	-0.10%
上证指数	3283.2	-0.06%	港币人民币	0.88649	-0.10%
深证成指	11598.29	-0.09%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	13199.2	-0.80%	3m SHIBOR	2.486	1bp
MSCI世界指数	2725.2	0.02%	3m LIBOR	5.02571	0bp
VIX	19.1	-0.5	美国10年利率	3.9913	2.76bp

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
18:00	欧元区	第四季度GDP同比终值（预估为1.9%，初值为1.9%）
21:15	美国	2月ADP就业人数变动（预估为增加20万，前值为增加10.6万）
21:30	美国	1月贸易余额（预估为逆差687亿美元，前值为逆差674亿美元）
23:00	美国	1月JOLTS职位空缺数（预估为1054.6万，前值为1101.2万）

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。