

冠力日参：美国拟实施对华 AI 芯片出口新限制

报告日期：2023/6/29

市场简报

美国最新的数据缓解了投资者对经济增长的担忧，美国隔夜股市的涨势对周三亚洲股市影响不一致。恒生指数上涨 0.12%，上证指数持平，日经 225 上涨 2.02%。

欧洲股市周三走高，各国央行行长稍后将齐聚一堂，华尔街科技股前晚带动的涨势令投资者感到振奋。英国 FTSE100 上涨 0.52%，德国 DAX 上涨 0.64%，法国 CAC40 上涨 0.98%。

消息指出美国可能限制向中国销售人工智能芯片的压力影响，另外投资者静候联储局主席鲍威尔谈话，以寻找未来利率政策线索，美国股市周三开低。标普 500 下跌 0.04%，道琼斯指数下跌 0.22%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.45%，黄金下跌 0.33%，比特币下跌 1.80%。

最新快讯

- 美国、欧元区、英国央行行长强调紧缩政策还要继续。美联储主席鲍威尔暗示不排除以后会议上连续两次加息。
- 英国央行行长暗示利率维持在峰值的时间可能长于市场预期。
- 日本央行行长表示，如果对 2024 年通胀上升有信心，央行有可能调整货币政策。
- 华尔街 23 家大型银行通过美联储年度压力测试，为银行业恢复派息和股票回购扫除了第一道障碍。
- 欧洲央行表示，9 月是否加息仍是未知数。管委表示，把利率维持在高位更长时间比进一步加息更理想。
- 欧洲央行管委表示，有可能在不重创经济的情况下降低通胀，但过程可能痛苦。
- 瑞士央行官员称，该国核心通胀“非常顽固”。
- 瓦格纳事件后普京试图重新握牢政权，但据悉俄罗斯精英阶层担心以后还可能发生动乱。
- 乌克兰总统泽连斯基：不会接受俄乌战争演变为任何形式的冻结式冲突。



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 5 月份商品贸易逆差收窄，进口额下降幅度创六个月来最大。
- 高利率难挡购房热，美国抵押贷款申请连续第三周上升。
- 瑞信旗下资产管理部门本季继续面临资金外流，客户从其投资基金已撤出 60 亿美元。
- 美光科技对本季度业绩给出乐观预测，预示行业供应过剩情况正在缓解。该股纽约盘后上涨约 2%。
- 美光 CEO 表示，中国对美光芯片的禁令是一个重大负面因素，可能影响业绩展望及拖慢复苏步伐。
- 截至 6 月 1 日的 3 个月，美光收入下滑 57%至 37.5 亿美元，剔除特殊项目每股亏损 1.43 美元。
- 周三早盘走高，各国央行行长稍后将齐聚一堂，华尔街科技股前晚带动的涨势令投资者感到振奋。
- 美国据报计划扩大针对中国的 AI 芯片出口限制，最早 7 月指令辉达等厂商停止向中国客户运送其生产降级版 AI 芯片。

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6月28日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	33852.7	-0.22%	彭博商品指数	100.3296	-0.88%
标普500	4376.9	-0.04%	布伦特原油	74.03	2.45%
欧洲斯托克50	4344.8	0.92%	黄金	1907.32	-0.33%
英国FTSE100	7500.49	0.52%	比特币	30104.08	-1.80%
德国DAX	15949	0.64%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7286.32	0.98%	美元指数	102.905	0.40%
日经225	33194.0	2.02%	欧元美元	1.0913	-0.44%
恒生指数	19172.1	0.12%	美元人民币	7.2393	0.21%
上证指数	3189.4	0.00%	港币人民币	0.92426	0.23%
深证成指	10926.32	-0.47%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	12566.5	0.36%	3m SHIBOR	2.161	0.6bp
MSCI世界指数	2924.9	0.13%	3m LIBOR	5.52871	0bp
VIX	13.4	-0.3	美国10年利率	3.7078	-5.61bp

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
9:30	澳洲	5月零售销售环比 (预估为0.1%，前值为0.0%)
17:00	欧元区	6月消费者信心指数终值 (初值为-16.1)
20:30	美国	第一季度GDP个人消费季调后环比折年率终值 (预估为3.8%，修正值为3.8%)
22:00	美国	5月二手房销售签约量环比 (预估为-0.5%，前值为0.0%)

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。