

冠力日参：德拨款 200 亿欧元支持其芯片产业

报告日期：2023/7/25

市场简报

亚洲股市周一走势不一，投资者目光锁定美欧日央行本周决策会议。此外，中国经济疑虑持续影响市场情绪。恒生指数下跌 2.13%，上证指数下跌 0.11%，日经 225 上涨 1.23%。

投资者正衡量疲弱的全球经济数据及西班牙政局不确定性，同时也等待着美联储和欧洲中央银行预计本周公布的重要利率决策，欧洲股市周一收盘涨跌互见。英国 FTSE100 上涨 0.19%，德国 DAX 上涨 0.08%，法国 CAC40 下跌 0.07%。

美国股市周一靠稳。投资者继续关注本周大型企业季度业绩情况，以及联储局本周议息结果。标普 500 上涨 0.40%，道琼斯指数上涨 0.52%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.06%，黄金下跌 0.37%，比特币下跌 2.47%。

最新快讯

- 日本央行据悉可能在本周会议上考虑大幅上调 2023 财年通胀预期至 2.5%，但对于下一财年的预期或保持不变。
- 美国 7 月初企业活动增速降至五个月来最慢，服务业增长放缓。
- 一项调查显示，绝大多数经济学家认为未来 12 个月美国衰退的可能性不超过 50%。
- 德国和法国私营经济在第三季初陷入萎缩，闪现出衰退的警报。
- 英国 7 月份私营部门产出增速意外降至六个月来最低水平。
- 尽管经济和市况不佳，据悉苹果仍要求供应商今年生产约 8,500 万部 iPhone 15，与前一年基本持平。
- 由于市场波动率下降，Citadel Securities 上半年交易部门净收入同比下滑 35%。
- 俄罗斯袭击多瑙河畔一个主要粮港后，乌克兰最后一条主要粮食出口通道和全球谷物贸易面临的风险加大，小麦和玉米期货应声飙升。
- 韩国军方联合参谋本部表示，朝鲜周一向半岛东岸外海发射了一枚弹道导弹。
- 据悉德国准备拿出 200 亿欧元资金用于支持国内芯片生产。



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

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7月24日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	35411.2	0.52%	彭博商品指数	107.6541	1.37%			
标普500	4554.6	0.40%	布伦特原油	82.74	2.06%			
欧洲斯托克50	4383.0	-0.19%	黄金	1954.73	-0.37%			
英国FTSE100	7678.59	0.19%	比特币	29145.13	-2.47%			
德国DAX	16190.95	0.08%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7427.31	-0.07%	美元指数	101.346	0.27%			
日经225	32700.9	1.23%	欧元美元	1.1064	-0.54%			
恒生指数	18668.2	-2.13%	美元人民币	7.1874	-0.01%			
上证指数	3164.2	-0.11%	港币人民币	0.92	0.06%			
深证成指	10747.79	-0.58%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	12497.9	-0.54%	3m SHIBOR	2.1	0bp			
MSCI世界指数	3037.4	0.29%	3m LIBOR	5.61282	0bp			
VIX	13.9	0.3	美国10年利率	3.8725	3.76bp			

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
16:00	德国	7月Ifo企业信心指数 (预估为88.0, 前值为88.5)
21:00	美国	5月标普CoreLogic凯斯席勒20城房价同比 (预估为-2.40%, 前值为-1.70%)
22:00	美国	7月世界大型企业联合会消费者信心指数 (预估为112.0, 前值为109.7)
22:00	美国	7月里士满联储制造业指数 (预估为-10, 前值为-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。