

冠力日参：中国将限制半导体材料镓锗出口

报告日期：2023/7/6

市场简报

中国经济数据疲软，加上在美国公布 6 月非农就业报告前，投资者保持谨慎，亚洲股市周三收低。恒生指数下跌 1.57%，上证指数下跌 0.69%，日经 225 下跌 0.25%。

投资者评估中国和欧盟经济的最新负面信号，中国服务业活动 6 月份大幅放缓，欧元区 6 月商业 PMI 产出萎缩，欧洲股市周三收低。英国 FTSE100 下跌 1.03%，德国 DAX 下跌 0.63%，法国 CAC40 下跌 0.80%。

美联储公布最新会议纪要，显示几乎所有官员 6 月时都同意当月利率按兵不动，但也暗示未来可能继续升息，美国股市周三收挫。标普 500 下跌 0.20%，道琼斯指数下跌 0.38%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 0.52%，黄金下跌 0.53%，比特币下跌 1.09%。

最新快讯

- 会议纪要显示美联储内部对 6 月份利率决定存在意见分歧，按兵不动并非所有人初衷，多个迹象表明 7 月份可能再次提高利率。
- 纽约联储行长：核心通胀率仍然很高，经济数据支持美联储进一步采取利率行动。
- 根据会议纪要，一些美联储官员提到国债大量发行或令货币市场利率短期内承受上行压力。
- 美联储隔夜逆回购工具使用量降至 2022 年 5 月以来最低。
- 据悉拜登政府考虑限制中国使用美国企业云计算服务，从而遏制中国开发人工智能的能力。
- 摩根大通预计，英国央行最终可能加息至 7%并引发经济硬着陆。
- 交易员上调英国央行加息押注，料峰值利率达到 6.5%的可能性约 50%。
- 德国央行行长表示，欧洲央行应该再次加息，目前还无法确定利率会在何处见顶。



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

- 欧洲央行月度调查显示，5 月份欧元区消费者通胀预期继续下降。
- 从 7 月 24 日起，伦敦金属交易所(LME)将把铜、铝期货日涨跌幅限制从 15%降至 12%。
- 阿联酋能源部长称，该国目前不会加入自愿减产行列。
- 科威特石油部长表示，该国并没有要求上调 OPEC+产量配额。
- 澳洲称，正在考虑多位央行行长人选，包括延长现任行长 Philip Lowe 的任期。
- 新开发银行首席财务官称，金砖国家短期内不会推进共同货币计划。
- 美国特勤局证实，在白宫西翼手机存放处发现可卡因。
- 中国商务部称，自 8 月 1 日起限制 8 种镓产品和 6 种锗产品的出口，以保护国家安全和利益。美国商务部发言人 7 月 5 日指，美国坚决反对中国的决定，并会咨询合作伙伴和盟友，以应对这问题。

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5日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34288.6	-0.38%	彭博商品指数	102.0268	0.76%			
标普500	4446.8	-0.20%	布伦特原油	76.65	0.52%			
欧洲斯托克50	4350.7	-0.92%	黄金	1915.3	-0.53%			
英国FTSE100	7442.1	-1.03%	比特币	30470.54	-1.09%			
德国DAX	15937.58	-0.63%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7310.81	-0.80%	美元指数	103.373	0.32%			
日经225	33338.7	-0.25%	欧元美元	1.0854	-0.23%			
恒生指数	19110.4	-1.57%	美元人民币	7.2505	0.47%			
上证指数	3222.9	-0.69%	港币人民币	0.92661	0.55%			
深证成指	11029.3	-0.91%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	12590.1	-1.08%	3m SHIBOR	2.158	-0.6bp			
MSCI世界指数	2960.8	-0.37%	3m LIBOR	5.53035	0bp			
VIX	14.2	0.5	美国10年利率	3.9315	7.7bp			

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
17:00	欧元区	5月零售销售环比（预估为0.2%，前值为0.0%）
20:15	美国	6月ADP就业人数变动（预估为增加22.5万，前值为增加27.8万）
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数（预估为24.5万，前值为23.9万）
20:30	美国	5月贸易余额（预估为逆差690亿美元，前值为逆差746亿美元）

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。