

冠力日参：欧盟制定芯片发展计划

报告日期：2021/9/16

市场简报

亚洲股市周三收低，因疲软的中国经济数据加剧了人们对全球以及中国经济增长放缓的担忧，人们对于仍然占主导地位的疫情以及央行刺激政策的缩减感到紧张。恒生指数下跌 1.84%，上证指数下跌 0.17%，日经 225 下跌 0.52%。

欧洲股市周三轻微高开后，市况持续滑落。英国 8 月通胀急升，加上中国同期零售销售增长只有 2.5%，远逊市场预期的 7% 增幅，以及美国民主共和两党领袖再就提高国债上限争拗，消息拖累欧股表现。FTSE100 下跌 0.25%，DAX 下跌 0.68%，法国 CAC40 下跌 1.04%。

美国股市周三创下近三周最大涨幅，能源股带领标普 500 指数走高，投资者对经济增长放缓的担忧出现缓解。道琼工业指数上涨 0.68%，标普 500 指数上涨 0.85%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 2.46%，黄金下跌 0.58%，比特币上涨 2.38%。

最新快讯

- 华尔街高管据悉周四将与易纲、郭树清等中国监管高层举行视频会议，讨论中国实施的行业监管整顿及中美关系等议题。
- 受飓风艾达影响，美国 8 月制造业产出增幅低于预期。9 月纽约联储制造业指数意外飙升，销售价格指标创历史最高水平。
- 受德尔塔疫情和供应链影响，摩根大通将美国第三季度 GDP 增幅预测下调两个百分点。
- 美国官方数据显示，飓风艾达登陆逾两周后，墨西哥湾原油产能仍有近三分之一关闭。美国原油库存达 2019 年 9 月以来最低水平。
- 欧洲央行首席经济学家告诫投资者不要专注于债券购买规模，称从资产购买量中判断货币政策立场不是个好主意。
- 对冲基金屡败屡战，笃信通货膨胀最终将导致美债被大幅抛售。针对所有期限美国国债的非商业净空头寸总数连续三周上升。



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

- 英国内阁大换血，贸易大臣 Liz Truss 升任外相，原外交大臣降格为司法大臣，财政大臣维持不变。
- 辉瑞和 Moderna 表示，数据表明它们的新冠疫苗功效会随着时间推移而减弱，加强针可安全有效地抵御病毒和新变种。
- 香港专家表示没有急切需要打第三针新冠疫苗。
- 日本防卫大臣证实，朝鲜周三发射的两枚导弹落在日本专属经济区。
- 日本央行行长黑田东彦表示，央行将继续购买包括绿色债券在内的公司债。
- 新西兰第二季度经济增长 2.8%，远超经济学家预期的 1.1%。
- 欧盟执委会主席冯德莱恩对欧洲议会发表演说时表示，欧盟将推出新的欧洲芯片法案，以打造欧洲芯片生态圈，达到供应自给自足，摆脱对亚洲和美国的高度依赖，并维持欧盟竞争力。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2021年9月15日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	34814.4	0.68%	彭博商品指数	99.5834	1.76%			
标普500	4480.7	0.85%	布伦特原油	75.41	2.46%			
欧洲斯托克50	4145.9	-1.09%	黄金	1794.06	-0.58%			
英国FTSE100	7016.49	-0.25%	比特币	47941.58	2.38%			
德国DAX	15616	-0.68%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6583.62	-1.04%	美元指数	92.49	-0.14%			
日经225	30511.7	-0.52%	欧元美元	1.1817	0.12%			
恒生指数	25033.2	-1.84%	美元人民币	6.4325	-0.09%			
上证指数	3656.2	-0.17%	港币人民币	0.82655	-0.15%			
深证成指	14536.31	-0.61%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15096.9	-1.61%	3m SHIBOR	2.363	0.2bp			
MSCI世界指数	3116.1	0.00%	3m LIBOR	0.118	0bp			
VIX	18.2	-1.3	美国10年利率	1.2988	1.52bp			

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间 (北京)	国家	数据/事件
9:30	澳洲	8月失业率 (预估为5%，前值为4.6%)
20:15	加拿大	8月新宅开工年率 (预估为26.65万，前值为27.22万)
20:30	美国	9月费城联储制造业指数 (预估为19，前值为19.4)
20:30	美国	上周首次申领失业救济人数 (预估为32.3万，前值为31万)

来源：冠力资产

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。