

冠力日参：东芝拟投逾 1,000 亿日元建芯片厂

报告日期：2022/2/4

市场简报

亚洲股市周四交易整体而言保持清淡。恒生指数和上证指数因农历新年假期休市。日经 225 下跌 1.06%，巨企索尼指由于芯片短缺，预计 PS5 游戏机的销量将低于预期，股价挫逾 6%。

在欧洲央行可能在今年加息的信号发出后，欧洲股市周四暴挫，而 Facebook 所有者 Meta 的疲软业绩增加了全球科技股的压力。FTSE100 下跌 0.71%，DAX 下跌 1.57%，法国 CAC40 下跌 1.54%。

美国股市上周五反弹，全周呈现出大幅下跌又强烈反弹的动荡走势；苹果公司的强劲业绩吸引了逢低买盘入场，掩盖了投资者对美联储将不得不采取激进行动来抑制 1980 年代以来最快通胀的担忧。道琼工业指数下跌 1.45%，标普 500 指数下跌 2.44%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 1.83%，黄金下跌 0.11%，比特币上涨 0.07%。

最新快讯

- 欧洲央行维持利率不变，重申今年放缓资产购买的承诺，但行长拉加德不再排除今年加息的可能性，官员们私下预期最早下月就会调整政策指引，第三季度结束债券购买计划。
- 货币市场押注欧洲央行到 12 月将累计加息 40 个基点。
- 英国央行加息 25 基点至 0.5%，行长贝利青睐“渐进式”加息，但九位决策者中有四位支持升息 50 基点。
- 本周以来发表讲话的六位美联储官员中没有一位支持 3 月份加息 50 个基点，给押注激进加息的华尔街泼了一盆冷水。
- 白宫警告，因 omicron 导致许多人因病缺勤，周五将公布的 1 月非农就业数据可能相当“难看”。ADP 数据显示 1 月份美国私营部门就业人数大幅下降。
- 美国 1 月份制造业指数降至 14 个月来最低水平，服务业增速创近一年最低。但上周首次申请失业救济人数连续第二周下降，第四季度生产率实现一年多来最大增长，劳动力成本升势放缓。
- 美国财政部再次下调季度长债发行规模，且不排除进一步削减的可能性。



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

- 美国再向欧洲调兵遣将，约 3,000 人将进驻乌克兰邻国。乌克兰外长称，正在为所有可能发生的情况做准备。
- OPEC+同意 3 月份日产量增加 40 万桶，继续保持温和增产步伐。摩根大通预测地缘政治风险上升能把油价送上 120 美元。
- 澳洲央行周二维持利率不变，宣布本月结束量化宽松。行长表示将采取必要措施维持低且稳定的通胀。
- 巴西央行连续第三次加息 150 基点，贷款利率近五年来首次升至两位数。
- Meta 公布第四季度 Facebook 用户增长有史以来首次陷入停滞，第一季度营收展望低于预估。该股市值周四一天蒸发 2510 亿美元。
- 受云计算业务提振，亚马逊季度盈利强于预期，Prime 会员费上调推动股价盘后大涨，点燃纳斯达克 100 指数周五反弹的希望。
- 世卫组织：欧洲对新冠病毒的群体免疫力增强，有望享受一段长时间的平静期。
- 据悉日本科技巨头东芝计划投资约 1,000 亿日元在日本建设半导体制造工厂，预计将于 2025 年 3 月开始投产，其将使公司芯片产量翻一倍。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2022年2月3日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	35111.2	-1.45%	彭博商品指数	109.3401	-0.84%			
标普500	4477.4	-2.44%	布伦特原油	91.11	1.83%			
欧洲斯托克50	4141.0	-1.92%	黄金	1804.85	-0.11%			
英国FTSE100	7528.84	-0.71%	比特币	36964.58	0.07%			
德国DAX	15368.47	-1.57%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7005.63	-1.54%	美元指数	95.334	-0.63%			
日经225	27241.3	-1.06%	欧元美元	1.144	1.19%			
恒生指数	23802.3	0.00%	美元人民币	6.3612	0.00%			
上证指数	3361.4	0.00%	港币人民币	0.81614	-0.01%			
深证成指	13328.06	0.00%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	14769.8	0.00%	3m SHIBOR	2.456	0bp			
MSCI世界指数	3052.5	-1.97%	3m LIBOR	0.31057	0bp			
VIX	24.4	2.3	美国10年利率	1.8306	5.55bp			

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
18:00	欧元区	12月零售销售环比 (预估为-0.9%，前值为1%)
21:30	美国	1月非农就业人数 (预估为14.2万，前值为19.9万)
21:30	美国	1月失业率 (预估为3.9%，前值为3.9%)
21:30	加拿大	1月失业率 (预估为6.3%，前值为6%)

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。