

冠力日参：辉达拟研发个人电脑芯片

报告日期：2023/10/24

市场简报

由于市场担心中东地区冲突扩大以及美国利率维持高点的时间将比预期更久，亚洲股市周一持续上周卖压而收跌。恒生指数因公众假期休市，上证指数下跌 1.47%，日经 225 下跌 0.83%。

由于投资者关注经济和地缘政治的不确定性，欧洲股市周一个别发展。英国 FTSE100 下跌 0.37%，德国 DAX 上涨 0.02%，法国 CAC40 上涨 0.50%。

美国 10 年期公债殖利率触及 5% 大关，美国股市周一开低，投资者静待本周美国大型科技股财报与关键经济数据。标普 500 下跌 0.17%，道琼斯指数下跌 0.58%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 2.53%，黄金下跌 0.43%，比特币上涨 6.54%。

最新快讯

- 美国 10 年期国债收益率周一盘中突破 5%，创下 2007 年以来最高水平。但随着 Bill Ackman、格罗斯等知名空头表示国债下跌过头后，收益率最低回落至 4.83%。
- Ackman 回补美债空头仓位，警告全球风险太高，无法在当前长期利率水平上继续做空债券。
- Pimco 前首席投资官格罗斯：正在买入 SOFR 期货，预计年底前美国经济将陷入衰退。
- 摩根大通、花旗上调 10 年期美债收益率预测，但高盛料收益率难以持续上行，到 5.1%-5.25% 区域将面临挑战。
- 市场对日本央行 10 月采取某种政策行动的猜测持续升温，据日经报道，央行官员正考虑是否调整收益率曲线控制政策。
- 交易员押注日本央行几乎肯定会在明年初结束负利率政策，市场关注焦点转向决策者对“中性”利率水平的看法。
- 知情人士透露，人质安危及来自黎巴嫩真主党的威胁令以色列再三掂量对加沙发动地面进攻的性质。



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

- 驻叙利亚美军据报遭到无人机袭击，白宫国安委称，美国将向中东地区增兵。
- 美国总统拜登表示，人质获释后可以讨论加沙停火问题。
- 拜登政府高级官员称，中国外长王毅将于 10 月 26 日至 28 日访美。据《华尔街日报》报道，王毅将与国务卿布林肯商讨领导人峰会筹备事宜。
- 贝莱德：美中之间的“战略竞争”依然是全球市场面临的最大地缘政治风险，两国最近的关系解冻很“脆弱”。
- 因不满薪酬条件，全美汽车工人联合会(UAW)升级对 Stellantis 的行动，迄今为止三大车企罢工总人数超过 4 万。
- 路透报道，英伟达正在开发基于 Arm 技术的个人电脑芯片，将对英特尔构成挑战。
- 路透引述消息人士称，美国人工智能芯片厂商辉达，计划生产个人计算机芯片，挑战英特尔在市场的主导地位。

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10月23日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	32936.4	-0.58%	彭博商品指数	104.8618	-0.90%			
标普500	4217.0	-0.17%	布伦特原油	89.83	-2.53%			
欧洲斯托克50	4041.8	0.42%	黄金	1972.85	-0.43%			
英国FTSE100	7374.83	-0.37%	比特币	31537.58	6.54%			
德国DAX	14800.72	0.02%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	6850.47	0.50%	美元指数	105.536	-0.59%			
日经225	30999.6	-0.83%	欧元美元	1.067	0.72%			
恒生指数	17172.1	0.00%	美元人民币	7.3149	0.00%			
上证指数	2939.3	-1.47%	港币人民币	0.93433	-0.05%			
深证成指	9425.98	-1.51%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	11686.3	-0.62%	3m SHIBOR	2.35	1bp			
MSCI世界指数	2786.8	-0.16%	3m LIBOR	5.66008	0bp			
VIX	20.4	-1.3	美国10年利率	4.8502	-6.35bp			

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
14:00	德国	生产者物价指数 9月 (月率)
14:00	英国	公共部门净借款 9月
14:00	英国	公共部门收支短差 9月
20:30	加拿大	零售销售 8月 (月率)

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。