

冠力日参：SK 海力士计划增加 AI 芯片投资

报告日期：2024/4/25

市场简报

亚洲股市周三上涨，追随美股涨势，美国企业的乐观财报也提振了风险情绪。恒生指数上涨 2.21%，上证指数下跌 0.76%，日经 225 上涨 2.42%。

欧洲股市周三下跌，科技股的涨势遭遇开云集团和罗氏控股业绩发布后的回调，地缘政治局势担忧加剧也构成拖累。英国 FTSE100 下跌 0.06%，德国 DAX 下跌 0.27%，法国 CAC40 下跌 0.17%。

美国股市缺乏方向，尽管大型美企于公布业绩后股价造好，但投资者忧虑地缘局势恶化。标普 500 上涨 0.02%，道琼斯指数下跌 0.11%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.38%，黄金下跌 0.37%，比特币下跌 3.24%。

最新快讯

- 美国能源信息署石油状况报告的数据显示，截至今年 4 月 19 日当周，美国原油库存减少 636.8 万桶，为 1 月以来最大跌幅，而市场预期为增加 160 万桶。
- 摩根大通一项指标正在发出响亮的买入美股信号，之前该指针触及了通常会带来高于平均涨幅的门坎。摩根大通美国市场情报主管 Andrew Tyler 为首的团队表示，该衡量客户对美国股票风险敞口的美国战术性仓位指标触及了表明标普 500 指数具有吸引力的水平。
- SK 海力士计划追加投资 146 亿美元，扩大该公司在韩国的半导体产能，以满足日益增长的人工智能芯片需求。
- 波音表示，本季度 737 项目的产量已降至每月 38 架以下。这是监管机构在波音致力于改进时规定的上限。截至报告期末，波音拥有 75 亿美元的现金和短期证券，低于年初的 160 亿美元。该公司表示，仍可获得 100 亿美元的未提取信贷。
- 巴克莱外汇策略师表示，美元有望得到全球基金经理投资组合月底再平衡强劲买盘兴趣的支持，为 11 月份以来首次。巴克莱的月末再平衡模型显示，月底前，美元兑多数主要货币买盘信号强劲。他们表示，驱动因素包括股市降温、地缘政治风险上升以及大宗商品价格高企。




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：香港灣仔駱克道
160-174 號越秀大廈 14 樓 1403 室

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

- 虽然收入和盈利均逊市场预期，但受惠平价车消息，特斯拉股价在连跌 3 日后获得支持，股价曾涨 13%。不过，有券商对于能否按时推平价车型，持怀疑态度，预期至 2026 年才能推出。
- 英国竞争与市场管理局表示，正展开调查，针对微软与法国 AI 公司 Mistral、亚马逊与美国 Anthropic 的 AI、及微软延揽 Inflection AI 前员工，邀请有兴趣的第三方在 5 月 9 日前提供意见，以调查这些安排是否符合构成合并。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际		全球重要市场指标			2024年4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	38460.9	-0.11%	彭博商品指数	102.6862	-0.26%	
标普500	5071.6	0.02%	布伦特原油	88.03	-0.38%	
欧洲斯托克50	4989.9	-0.37%	黄金	2314.1	-0.37%	
英国FTSE100	8040.38	-0.06%	比特币	64055.58	-3.24%	
德国DAX	18088.7	-0.27%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	8091.86	-0.17%	美元指数	105.827	0.12%	
日经225	38460.1	2.42%	欧元美元	1.0698	-0.03%	
恒生指数	17201.3	2.21%	美元人民币	7.246	0.01%	
上证指数	3044.8	0.76%	港币人民币	0.92523	0.06%	
深证成指	9251.13	0.74%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	12238.2	0.35%	3m SHIBOR	2.014	-0.4bp	
MSCI世界指数	3322.5	1.23%	3m LIBOR	5.58516	0.06bp	
VIX	16.0	0.2	美国10年利率	4.6458	4.54bp	

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
13:00	日本	领先指标终值
18:00	英国	CBI零售销售预期指数
20:30	美国	当周初请失业金人数

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



券提供意見和第 9 類提供資產管理受規管活動。本報告不構成任何簽訂協議的邀請或要約，所載全部資料僅供參考。本報告所表達的意見反映了「冠力資產管理有限公司」的意見。根據證券及期貨事務監察委員會持牌或註冊人士的操守守則，持牌人（及其關聯人）確認未在下列情形下處置或交易本報告中所述金融產品 i) 與本研究報告相悖；ii) 自本報告之日三十日前或未來三交易日內。此外，所有持牌人（及其關聯人）涉及本報告所述金融產品的情形已於表格 1 中披露。如所述金融產品為證券，持牌人（及其關聯人）不存在與證券關聯公司的僱傭關係。持牌人（及其關聯人）不會因本報告所表達的具體建議或意見直接或間接的獲取報酬。
