

冠力日参：高通计划携新款芯片重返服务器市场

报告日期：2022/8/19

市场简报

美联储 7 月会议纪要显示，将持续升息，以遏制攀至数十年高点的通胀，引发华尔街指数收挫，亚洲股市周四也随着前一天的美股跌势收低。恒生指数下跌 0.8%，上证指数下跌 0.46%，日经 225 下跌 0.96%。

欧洲股市周四在石油股的提振下上涨，但由于欧元区通胀在 7 月创下历史新高，且欧洲央行官员暗示下个月将再次大幅加息，因此欧洲股市表现落后于其他主要市场。FTSE100 上涨 0.35%，DAX 上涨 0.52%，法国 CAC40 上涨 0.45%。

投资者消化好坏参半的财报与经济数据，美国股市周四呈狭幅震荡走势，随油价攀升。道琼工业指数上涨 0.06%，标普 500 指数上涨 0.23%。

大宗商品方面，布伦特原油上涨 3.14%，黄金下跌 0.18%，比特币上涨 0.04%。

最新快讯

- 美联储官员对 9 月加息幅度给出不同信号，鹰派之间也存分歧，圣路易斯联储行长建议加息 75 基点，但堪萨斯城联储行长措辞更为谨慎。
- 旧金山联储行长：可能需要加息到中性水平以上才能遏制住通胀。
- 美国费城地区 8 月份制造业活动意外扩张，好于所有经济学家预期。上周初申失业救济人数三周来首次下降，表明劳动力需求依然稳健。
- 美国楼市呈衰退之相，7 月二手房折合成成年率销量降至逾两年最低。
- 俄罗斯要求萨哈林 2 号项目客户向俄气银行付款，日本和韩国等客户陷入制裁和买气的两难困境。
- 欧洲天然气价格创下历史纪录，基准合约结算价上涨至每兆瓦时 241 欧元，较往年同期高出约 10 倍。



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

- 路透：欧洲央行执委 Schnabel 暗示下月可能加息 50 基点。
- 印尼总统佐科表示，该国今年可能对镍出口征税，以期将更多精炼工作留在国内。
- 普华永道对企业高管和董事会成员的调查发现，美国半数公司在裁员或冻结招聘。
- 美国前财长萨默斯表示，“中国 GDP 超越美国论”让他想起历史上对日本和苏联的看法，其认为中国政府面临四大挑战。
- 长期担任特朗普集团首席财务官的 Weisselberg 在税务欺诈案中认罪。
- 据悉高通酝酿再次进军服务器芯片市场，亚马逊的 AWS 业务已同意考虑高通的产品。

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8月18日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅		
道琼斯指数	33999.0	0.06%	彭博商品指数	121.4756	0.09%		
标普500	4283.7	0.23%	布伦特原油	96.59	3.14%		
欧洲斯托克50	3777.4	0.57%	黄金	1758.61	-0.18%		
英国FTSE100	7541.85	0.35%	比特币	23416.76	0.04%		
德国DAX	13697.41	0.52%	汇率	昨收盘价	涨跌幅		
法国CAC40	6557.4	0.45%	美元指数	107.484	0.85%		
日经225	28942.1	-0.96%	欧元美元	1.0087	-0.91%		
恒生指数	19763.9	-0.80%	美元人民币	6.7863	0.08%		
上证指数	3277.5	-0.46%	港币人民币	0.86508	0.06%		
深证成指	12517.32	-0.62%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅		
A50	13643.9	-1.10%	3m SHIBOR	1.598	0bp		
MSCI世界指数	2826.4	0.13%	3m LIBOR	2.97657	0bp		
VIX	19.6	-0.3	美国10年利率	2.8822	-1.46bp		

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
7:30	日本	7月整体消费物价同比 (预估为2.6%，前值为2.4%)
7:30	日本	7月核心消费物价同比 (预估为2.4%，前值为2.2%)
14:00	英国	7月零售销售环比 (预估为-0.2%，前值为-0.1%)
20:30	加拿大	6月零售销售环比 (预估为0.4%，前值为2.2%)

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。
