

## 冠力日参：英伟达净利同比暴增近 630%

报告日期：2024/5/24

### 市场简报

亚洲股市主要下跌，受累银行股遭抛售及大型科技和芯片股回吐。恒生指数下跌 1.70%，上证指数下跌 1.33%，日经 225 上涨 1.26%。

欧洲股市冲高回落，此前，有数据显示美国企业活动加速而通胀上升，可能会妨碍联储会降息。英国 FTSE100 下跌 0.37%，德国 DAX 上涨 0.06%，法国 CAC40 上涨 0.13%。

美国股市大跌。数据显示，在通胀回升的情况下，美国商业活动加速，这加强了人们对美联储将继续维持利率不变的猜测。标普 500 下跌 0.74%，道琼斯指数下跌 1.53%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.21%，黄金下跌 2.08%，比特币下跌 2.39%。

### 最新快讯

- 英伟达公布了第一财季财报。数据显示，公司 2025 财年第一季度营收为 260.44 亿美元，同比增长 262.12%，市场此前预测值为 246.5 亿美元。净利润为 148.81 亿美元，同比暴增 628%。其中，数据中心部门销售额增长 427%，达到 226 亿美元。英伟达预计，第二季度调整后毛利率为 75.5%。
- 小米集团-W 公布截至今年 3 月底止首季业绩，营业额 755.07 亿元人民币(下同)，按年升 27%。纯利 41.82 亿元，按年跌 0.5%；每股盈利 0.17 元。经调整净利润 64.91 亿元，按年升 100.8%。超越综合 13 间券商介乎 48.88 亿至 56 亿元的预测，集团毛利率达到 22.3%，按年提升 2.8 个百分点，超越综合 8 间券商介乎 20.4%至 22.1%区间。
- 创新科技及工业局局长孙东展开比利时布鲁塞尔访开行程，与欧盟委员会创新、研究、文化、教育与青年事务委员伊莉安娜·伊万诺娃会面。
- 韩国银行（央行）23 日召开金融货币委员会会议，决定维持基准利率 3.5%不变。央行自去年 2 月起已连续 11 次冻结基准利率。据分析，央行可能考虑到居民消费价格指数（CPI）尚未回落到目标水平（2%），目前韩国的通胀压力仍然高，并且过早降息将给汇率、家庭负责和楼市带来负面影响。
- James Gorman 将在年底卸任董事长一职。在任职近二十年期间，他将摩根士丹利从倒闭边缘拯救回来，并将其打造成一家财富管理巨头。



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：



 Carlos

 (852) 2768 3831

 [carlos.chan@grandlyifg.com](mailto:carlos.chan@grandlyifg.com)

- 俄罗斯总统普京签署总统令，要求俄政府制定相关细则，对因美国不友好措施所导致的俄方和俄央行损失进行补偿，并允许使用美国在俄境内资产来补偿俄方在美资产被没收所产生的损失。
- 欧洲央行周四公布的数据显示，欧元区协商后的薪资增长在 2024 年第一季度略有回升，这支持了在将利率从创纪录高位下调时保持谨慎的理由。欧元区协商后工资在前三个月上涨 4.45%后，第一季度上涨 4.69%，因为工会继续要求赔偿因多年快速通货膨胀而损失的实际收入。

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5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     | 39065.3  | -1.53% | 彭博商品指数    | 105.1239 | -1.21% |            |  |  |
| 标普500     | 5267.8   | -0.74% | 布伦特原油     | 81.47    | -0.21% |            |  |  |
| 欧洲斯托克50   | 5037.6   | 0.25%  | 黄金        | 2329.27  | -2.08% |            |  |  |
| 英国FTSE100 | 8339.23  | -0.37% | 比特币       | 67753.41 | -2.39% |            |  |  |
| 德国DAX     | 18691.32 | 0.06%  | 汇率        | 昨收盘价     | 涨跌幅    |            |  |  |
| 法国CAC40   | 8102.33  | 0.13%  | 美元指数      | 105.029  | 0.08%  |            |  |  |
| 日经225     | 39103.2  | 1.26%  | 欧元美元      | 1.0815   | -0.07% |            |  |  |
| 恒生指数      | 18868.7  | -1.70% | 美元人民币     | 7.2429   | 0.02%  |            |  |  |
| 上证指数      | 3116.4   | -1.33% | 港币人民币     | 0.92753  | 0.01%  |            |  |  |
| 深证成指      | 9541.64  | -1.56% | 利率/债券     | 昨收盘价     | 涨跌幅    |            |  |  |
| A50       | 12720.4  | -0.78% | 3m SHIBOR | 1.957    | -0.1bp |            |  |  |
| MSCI世界指数  | 3465.6   | -0.41% | 3m LIBOR  | 5.59246  | 0.14bp |            |  |  |
| VIX       | 12.8     | 0.5    | 美国10年利率   | 4.4767   | 5.49bp |            |  |  |

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   | 英国    | 英国季调后核心零售销售月率(%) (月度环比) (四月)  |
| 14:00   | 德国    | 德国GDP季率(%) (季度环比) (第一季度)      |
| 15:00   | 欧元区   | 欧洲央行执委施纳贝尔(Isabel Schnabel)讲话 |

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。