

勝利早報

2023. 12. 15

股市觀點	<p>隔夜美股三大股指收漲，盤中均創近期新高，新能源強，互聯網科技股走勢分化，熱門中概股多數走強。昨日 A 股滬深兩市延續疲軟走勢，國企改革概念股強勢，白酒、醫美等走弱；港股收漲，消費電子產業鏈強，遊戲、軟件等弱。美債收益率跌破 4%，美元指數大幅下跌，人民幣匯率走強。消息面看，因美聯儲連續三個月暫停加息，美聯儲主席鮑威爾議息會議後一改往常強調加息的鷹派言論轉向鴿派，市場預期美聯儲結束加息週期與明年開始降息，有利於高負債的小盤科技股和大型週期股上漲。整體而言，美股市場投資者情緒從謹慎轉變為極度樂觀。從博弈角度看有一定風險，但技術圖形仍處於強勢區間，並且接近年底，聖誕前後又會出現櫥窗粉飾的行情，總體美股市場短期沒有看淡的理由。對於 A 股，因國內通縮、債務等風險仍未解除，市場對中國宏觀經濟預期偏悲觀，資金持續流出，若政府能推出重磅救市政策，A 股將出現轉強的可能。對港股而言，美股上漲與美元降息預期利好於港股估值修復，預計年底之前，沽空港股的對沖基金隨時會出現回補，有可能出現快速反彈行情。整體來說，對於港股與 A 股，目前看多資金偏短線，反彈熱點散亂，仍未是長線資金進場的好時機。策略上，可以關注與政策相關的板塊，例如科技創新、國企改革、消費等板塊帶來的投資機會。</p>
虛擬資產觀點	<p>據 OSL 交易所報價，12 月 14 日，BTC 最高 43407 美元，最低 41306 美元，單日漲幅 0.54%；ETH 最高 2307 美元，最低 2239.7 美元，單日漲幅 1.78%。同期上證指數下跌 0.33%，恆生指數收漲 1.07%。</p> <p>當日 BTC 繼短線下跌後再度突破 43000 美元，曾短時向下插針但快速收回，整體保持震蕩上行，有望結束本輪回調。ETH 當日表現更佳，從鏈上數據分析，有巨鯨地址投入 1200 萬美元囤積 ETH。摩根大通分析師預測 2024 年 ETH 將因 EIP-4844 升級，帶來比 BTC 及其他加密貨幣更好的表現。策略上，市場處於高位震蕩，日波動率有所降低，建議觀望為主，耐心等待市場選擇方向。</p> <p>本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2023 年 12 月 14 日持有上述虛擬資產。</p>



市場熱點板塊及個股：

虛擬資產市場

1. Cathie Wood 旗下投資管理公司 ARK Invest 在其兩只旗艦基金 ARKK 和 ARKW 中減持了加密貨幣交易所 Coinbase 的股份，其中，ARKK 基金賣出了 239,237 股，占該基金總持股的 0.4102%。ARKW 基金出售了 43,867，占基金總持股的 0.3860%。此外，ARKW 基金還賣出了 45,864 股比特幣投資信托（GBTC）股份，占 0.0987% 的基金持股比例。（PANews）
2. 美聯儲點陣圖暗示明年降息 75 個基點，2024 年底聯邦基金利率預期中值為 4.6%。委員會的“點陣圖”還描繪了 2025 年四次降息和 2026 年三次降息，這將使聯邦基金利率調整至 2% 至 2.25% 區間。（財聯社）
3. Bitwise 高級研究分析師 Ryan Rasmussen 預測，比特幣價格將在 2024 年飆升至 80,000 美元的新高。同年，穩定幣用于結算的資金量超過支付巨頭 Visa。截至 2023 年第三季度，Visa 處理的支付額超過 9 萬億美元，而穩定幣交易量已超過 5 萬億美元。（CoinTelegraph）

A 股市場

4. 證監會黨委傳達學習貫徹中央經濟工作會議精神。會議強調，要認真謀劃 2024 年重點工作舉措。一是全力維護資本市場平穩運行。二是提升資本市場服務高品質發展的質效。制定實施資本市場支持高水準科技自立自強和現代化產業體系建設行動方案。三是堅守監管主責主業，有效防範化解資本市場重點領域風險。積極配合有關方面防範化解房地產、地方債務等風險。四是深入推進證監會系統全面從嚴治黨和幹部隊伍建設。（萬得資訊）
5. 商務部舉行例行新聞發佈會，回應近期經貿熱點。發佈會要點包括：①我國外貿發展積極因素不斷累積，當前引資規模仍處於歷史高位；②11 月外部需求回暖，中國對美出口增長 9.6%，集成電路進口金額增速年內首次轉正；③我國正制定規範和促進資料跨境流動等政策，已批准符合石墨物項臨時出口管制措施的若干申請。（萬得資訊）
6. 工信部印發《通信行業綠色低碳標準體系建設指南（2023 版）》，到 2025 年，完成制修訂 50 項以上綠色低碳方面的國家標準、行業標準和團體標準，初步完善通信行業綠色低碳標準體系建設，進一步調整優化標準供給結構。（萬得資訊）



H 股市場

7. 蔚來德國官網於 12 月 12 日宣佈，德國萊茵集團（RWE）成為蔚來德國基礎設施的電力供應合作夥伴，將接管所有不直接從業主處獲得電力的蔚來物業的綠色電力供應。蔚來基礎設施包括蔚來換電站、蔚來體驗店、蔚來多功能服務中心和各個蔚來辦事處。（萬得資訊）
8. 12 月 14 日，聯想集團副總裁、中國區首席市場官王傳東表示，AI 時代，AI PC 將成為 AI 普惠的首選終端，而聯想 AI PC 將在明年率先搭載個人大模型，實現個人大模型與雲端公共大模型的混合部署。（萬得資訊）
9. 微信支付今天宣佈正式上線九龍巴士和龍運巴士全線，微信支付內地用戶及 WeChat Pay HK 香港本地用戶可通過微信“搭車碼”小程序掃碼在香港搭乘巴士。（萬得資訊）
10. 12 月 14 日，高盛最新中國互聯網月度報告顯示，11 月中國互聯網電商用戶總時長明顯提升。當前經濟形勢下，雙 11 購物節對消費帶動作用繼續加強，其中淘寶日活躍用戶數（DAU）、用戶時長均同比增長 7%，實現高基數增長。（萬得資訊）

海外市場

11. 特斯拉週三與優步(Uber)達成一項合作，以折扣價向優步司機提供電動汽車。優步的“汽車市場”為司機提供以折扣價購買新車或二手車的機會。通過這項新協議，特斯拉成為這個平臺的合作夥伴，根據司機的評分，特斯拉將為購買 Model 3 和 Model Y 的優步司機提供最高 3000 美元的優惠。（萬得資訊）
12. OpenAI 創始人 Sam Altman 宣佈，OpenAI 創業基金推出 Converge 2 加速器計劃。該計劃為早期 AI 初創公司提供資金以及獨家技術資源。（萬得資訊）
13. 通用汽車首席執行官 Mary Barra 週三表示，儘管該公司最近推遲了部分電動汽車的生產，但仍計劃到 2035 年實現全部電動汽車的銷售。通用汽車今年 10 月表示，將放棄從 2022 年到 2024 年中期生產 40 萬輛電動汽車的目標，並將密歇根州獵戶座鎮工廠的電動皮卡生產推遲一年。（萬得資訊）
14. 英特爾表示，數十家 PC 製造商正在使用其最新芯片（Meteor Lake），戴爾科技、微軟、聯想集團等公司的筆記本電腦將採用這一產品。（萬得資訊）



大行報告

15. 美銀證券發表報告，將舜宇光學評級由“跑輸大市”上調至“中性”，目標價由 55 港元上調至 74 港元，相信需求回穩及平均售價改善，將會提供下行保護，但股價走勢仍然受制於市場競爭及該股的高估值。該行將公司 2023 至 2025 年盈利預測上調 1%至 5%，反映需求及平均售價改善，以及市場份額提升的潛力。報告指，公司的產能使用率自第三季起改善，手機鏡頭及手機攝像模塊的產能使用率，分別由去年下半年的 50%及 60%，提升至 60%及 70%，低端鏡頭的平均售價回穩，中高端開始回升，估計平均售價每提升 5%，將會推動經營溢利擴充 3%至 4%，不過內地代工生產商採用更多本地感光元件以降低成本，將會拖低舜宇攝像模塊平均售價及利潤率的恢復步伐。（格隆匯）
16. 花旗發表研究報告指，將中國人壽 2023 至 2025 年的每股盈利預測分別下調 24%、7%、9%，通過降低投資收入預測來反映 2023 財年下半年至今的資本市場變化。該行將集團目標價由 17 港元下調至 16 港元，重申“買入”評級。該行認為，集團對銷售相對審慎，料其 2024 財年新業務價值增長前景較好，派息率亦有提升的潛力。（格隆匯）

免責聲明：本報內容所提供資料所述或與其相關的任何投資或潛在交易，均受限於閣下司法轄區適用的法律及監管規定，而閣下須單獨就遵守該等法律及監管規定負責。本報內容僅供參考，不構成任何投資建議。本公司對所提供的財經資訊已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式保證。如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券與虛擬資產價格可升可跌，尤其虛擬資產的風險極高，投資者應對有關產品保持審慎及自行承擔投資風險。

