

AI 勢成明年資產投資焦點

香港生產力促進局於日前公布了《香港人工智能產業發展研究》，研究顯示香港人工智能產業正面臨需求、挑戰及機遇。研究採訪了216間AI相關企業，結果指出僅約三成(31%)企業能達至盈利，而最大的挑戰為算力及數據不足，以及招聘技術人才的困難。生產局建議建立亞洲領先超算中心及「國際大數據樞紐」。因此，香港教育城將於12月舉行學與教博覽，通過主題演講、示範課等活動，讓師生及業界人士了解AI在教學的應用及教育科技發展趨勢，以彌補香港在AI方面的人才短缺，也切合全球在AI科技的發展。



ChatGPT Plus推出後，在今年4月和11月已分別兩次暫停用戶註冊，可見市場對AI需求已達到熾熱的程度。資料圖片

當AI人工智慧科技進入日常生活後，市場對AI需求便日趨上升。在今年2月，OpenAI 旗下的ChatGPT推出付費服務ChatGPT Plus後，市場對付費版的ChatGPT需求反應熱烈。根據OpenAI的介紹，ChatGPT Plus 能讓用戶在高峰時段使用對話機器人，而且回應時間也會變得更短，還能優先獲得升級和新功能。不過，ChatGPT Plus 推出後，由於用戶需求過盛，在今年4月和11月已分別兩次暫停用戶註冊，可見市場對AI需求已達到熾熱的程度，AI供應量仍需要增加。

端訓練和推理的AI芯片 Azure Maia 100。兩者都將優先用於支持微軟自己的雲服務。微軟還發布了新一代 Copilot Studio，讓用戶可以設計自己的人工智能助手，類似於OpenAI 剛剛推出的GPTs。這讓火熱的AI智能體有了更進一步普及的機會。消息刺激微軟(MSFT.US)股價持續向上。截至11月17日，微軟股價已累升11.25%，跑贏標普500指數7.49%的升幅。

加息步尾聲美股反彈

而且，美國的經濟數據逐漸放緩，美國10月份非農就業數據大幅下跌，美國10月份PPI上升1.3%，低於9月份的2.2%增幅和市場預期的1.9%，顯示美國加息已接近尾聲。芝商所FedWatch工具顯示，美聯儲12月不加息的幾率為100%，因此美股在上周出現強勁反彈，截至11月17日，納斯達克綜合指數累計升9.82%，已超越標普500指數7.49%的升幅，投資者若對AI等科技板塊垂青，可開始

考慮配置部分AI科技類板塊明年第一季度部署，其中富達環球科技基金值得投資者留意。

AI 板塊明年首季可吼

基金主要投資美國和歐洲的科技股。截至今年11月中(下同)，基金由2015年6月成立至今，累積美元對沖類別5年累計總回報達152.35%。即使內地與香港股市今年表現未如理想，但由於美股技術性走勢較強，基金年初至今回報也達33%。基金部署了美國、歐洲和亞洲成熟市場股票，此三地區的股票持倉佔組合總資產分別為59.2%、12.57%和12.55%，而相關股份例如微軟、蘋果、台積電、谷歌和亞馬遜等今年錄得不錯升幅。由於美聯儲有機會在一段時間內維持現有利率，因此在高息環境下，相關股份表現或較為波動，投資者宜留意相關風險，然而在AI熱潮席捲全球的背景下，此板塊實屬長線投資之選，投資者可留意此基金。

微軟進軍AI 股價即飆

科技巨頭微軟亦宣布正式進軍AI芯片行業。11月15日，微軟董事長兼CEO薩提亞·納德拉(Satya Nadella)在微軟Ignite全球技術大會發表了將近一個小時的開幕演講，納德拉的演講幾乎完全圍繞AI展開，在硬件方面推出了由微軟設計的首款CPU(中央處理器) Azure Cobalt 100，以及首款專用於雲

恒指走勢波動 市況偏弱



岑智勇 資深股評人

上周五恒指低開，早市走勢偏軟，在13:42跌至17,413點後轉趨橫行，全日波幅218點。恒指收報17,454點，跌379點或2.12%，成交金額978.98億元。國指及恒科指分別跌2.33%及1.72%。恒指失守50天平均線及10天平均線，幸力守20天平均線，即保壓加通道中軸，MACD牛差收窄。恒指全日上升股份584隻，下跌1,037隻，整體市況偏弱。

英恒科技(1760)的主要業務為專注提供用於新能源、車身控制、安全及動力傳動系統的關鍵汽車電子部件解決方案。集團在2023年中期收入總額為26.26億元(人民幣，下同)，同比增长27%，主要得益於新能源汽车內收入大幅增加58%，佔公司收入的47.7%。

國策利好 英恒科技可留意

近日，工業和信息化部、公安部、住房城鄉建設部、交通運輸部聯合發布了《關於開展智能網聯汽車准入和上路通行試點工作的通知》，料可推動智能網聯汽車的商業化運行，產業發展邁出關鍵一步。本通知中符合條件的智能網聯汽車所搭載的自動駕駛功能包括3級駕駛自動化和4級駕駛自動化的。料集團業務有望受惠該政策。

集團近日股價向好，並在金融科技系統出現信號。集團估值為香港同業之中間偏低水平。若以7.5倍市盈率作估值，集團的目標價為3.21元。(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份，並為個人意見。)

最新強積金基金報價

資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏

基金名稱	理柏環球類別	單位資產淨值	2023年10月31日	2023年9月30日	2023年8月31日	2023年7月31日	2023年6月30日	2023年5月31日	2023年4月30日	2023年3月31日	2023年2月28日	2023年1月31日	2022年12月31日	2022年11月30日	2022年10月31日	2022年9月30日	2022年8月31日	2022年7月31日	2022年6月30日	2022年5月31日	2022年4月30日	2022年3月31日	2022年2月28日	2022年1月31日	2021年12月31日	2021年11月30日	2021年10月31日	2021年9月30日	2021年8月31日	2021年7月31日	2021年6月30日	2021年5月31日	2021年4月30日	2021年3月31日	2021年2月28日	2021年1月31日	2020年12月31日	2020年11月30日	2020年10月31日	2020年9月30日	2020年8月31日	2020年7月31日	2020年6月30日	2020年5月31日	2020年4月30日	2020年3月31日	2020年2月28日	2020年1月31日	2019年12月31日	2019年11月30日	2019年10月31日	2019年9月30日	2019年8月31日	2019年7月31日	2019年6月30日	2019年5月31日	2019年4月30日	2019年3月31日	2019年2月28日	2019年1月31日	2018年12月31日	2018年11月30日	2018年10月31日	2018年9月30日	2018年8月31日	2018年7月31日	2018年6月30日	2018年5月31日	2018年4月30日	2018年3月31日	2018年2月28日	2018年1月31日	2017年12月31日	2017年11月30日	2017年10月31日	2017年9月30日	2017年8月31日	2017年7月31日	2017年6月30日	2017年5月31日	2017年4月30日	2017年3月31日	2017年2月28日	2017年1月31日	2016年12月31日	2016年11月30日	2016年10月31日	2016年9月30日	2016年8月31日	2016年7月31日	2016年6月30日	2016年5月31日	2016年4月30日	2016年3月31日	2016年2月28日	2016年1月31日	2015年12月31日	2015年11月30日	2015年10月31日	2015年9月30日	2015年8月31日	2015年7月31日	2015年6月30日	2015年5月31日	2015年4月30日	2015年3月31日	2015年2月28日	2015年1月31日	2014年12月31日	2014年11月30日	2014年10月31日	2014年9月30日	2014年8月31日	2014年7月31日	2014年6月30日	2014年5月31日	2014年4月30日	2014年3月31日	2014年2月28日	2014年1月31日	2013年12月31日	2013年11月30日	2013年10月31日	2013年9月30日	2013年8月31日	2013年7月31日	2013年6月30日	2013年5月31日	2013年4月30日	2013年3月31日	2013年2月28日	2013年1月31日	2012年12月31日	2012年11月30日	2012年10月31日	2012年9月30日	2012年8月31日	2012年7月31日	2012年6月30日	2012年5月31日	2012年4月30日	2012年3月31日	2012年2月28日	2012年1月31日	2011年12月31日	2011年11月30日	2011年10月31日	2011年9月30日	2011年8月31日	2011年7月31日	2011年6月30日	2011年5月31日	2011年4月30日	2011年3月31日	2011年2月28日	2011年1月31日	2010年12月31日	2010年11月30日	2010年10月31日	2010年9月30日	2010年8月31日	2010年7月31日	2010年6月30日	2010年5月31日	2010年4月30日	2010年3月31日	2010年2月28日	2010年1月31日	2009年12月31日	2009年11月30日	2009年10月31日	2009年9月30日	2009年8月31日	2009年7月31日	2009年6月30日	2009年5月31日	2009年4月30日	2009年3月31日	2009年2月28日	2009年1月31日	2008年12月31日	2008年11月30日	2008年10月31日	2008年9月30日	2008年8月31日	2008年7月31日	2008年6月30日	2008年5月31日	2008年4月30日	2008年3月31日	2008年2月28日	2008年1月31日	2007年12月31日	2007年11月30日	2007年10月31日	2007年9月30日	2007年8月31日	2007年7月31日	2007年6月30日	2007年5月31日	2007年4月30日	2007年3月31日	2007年2月28日	2007年1月31日	2006年12月31日	2006年11月30日	2006年10月31日	2006年9月30日	2006年8月31日	2006年7月31日	2006年6月30日	2006年5月31日	2006年4月30日	2006年3月31日	2006年2月28日	2006年1月31日	2005年12月31日	2005年11月30日	2005年10月31日	2005年9月30日	2005年8月31日	2005年7月31日	2005年6月30日	2005年5月31日	2005年4月30日	2005年3月31日	2005年2月28日	2005年1月31日	2004年12月31日	2004年11月30日	2004年10月31日	2004年9月30日	2004年8月31日	2004年7月31日	2004年6月30日	2004年5月31日	2004年4月30日	2004年3月31日	2004年2月28日	2004年1月31日	2003年12月31日	2003年11月30日	2003年10月31日	2003年9月30日	2003年8月31日	2003年7月31日	2003年6月30日	2003年5月31日	2003年4月30日	2003年3月31日	2003年2月28日	2003年1月31日	2002年12月31日	2002年11月30日	2002年10月31日	2002年9月30日	2002年8月31日	2002年7月31日	2002年6月30日	2002年5月31日	2002年4月30日	2002年3月31日	2002年2月28日	2002年1月31日	2001年12月31日	2001年11月30日	2001年10月31日	2001年9月30日	2001年8月31日	2001年7月31日	2001年6月30日	2001年5月31日	2001年4月30日	2001年3月31日	2001年2月28日	2001年1月31日	2000年12月31日	2000年11月30日	2000年10月31日	2000年9月30日	2000年8月31日	2000年7月31日	2000年6月30日	2000年5月31日	2000年4月30日	2000年3月31日	2000年2月28日	2000年1月31日	1999年12月31日	1999年11月30日	1999年10月31日	1999年9月30日	1999年8月31日	1999年7月31日	1999年6月30日	1999年5月31日	1999年4月30日	1999年3月31日	1999年2月28日	1999年1月31日	1998年12月31日	1998年11月30日	1998年10月31日	1998年9月30日	1998年8月31日	1998年7月31日	1998年6月30日	1998年5月31日	1998年4月30日	1998年3月31日	1998年2月28日	1998年1月31日	1997年12月31日	1997年11月30日	1997年10月31日	1997年9月30日	1997年8月31日	1997年7月31日	1997年6月30日	1997年5月31日	1997年4月30日	1997年3月31日	1997年2月28日	1997年1月31日	1996年12月31日	1996年11月30日	1996年10月31日	1996年9月30日	1996年8月31日	1996年7月31日	1996年6月30日	1996年5月31日	1996年4月30日	1996年3月31日	1996年2月28日	1996年1月31日	1995年12月31日	1995年11月30日	1995年10月31日	1995年9月30日	1995年8月31日	1995年7月31日	1995年6月30日	1995年5月31日	1995年4月30日	1995年3月31日	1995年2月28日	1995年1月31日	1994年12月31日	1994年11月30日	1994年10月31日	1994年9月30日	1994年8月31日	1994年7月31日	1994年6月30日	1994年5月31日	1994年4月30日	1994年3月31日	1994年2月28日	1994年1月31日	1993年12月31日	1993年11月30日	1993年10月31日	1993年9月30日	1993年8月31日	1993年7月31日	1993年6月30日	1993年5月31日	1993年4月30日	1993年3月31日	1993年2月28日	1993年1月31日	1992年12月31日	1992年11月30日	1992年10月31日	1992年9月30日	1992年8月31日	1992年7月31日	1992年6月30日	1992年5月31日	1992年4月30日	1992年3月31日	1992年2月28日	1992年1月31日	1991年12月31日	1991年11月30日	1991年10月31日	1991年9月30日	1991年8月31日	1991年7月31日	1991年6月30日	1991年5月31日	1991年4月30日	1991年3月31日	1991年2月28日	1991年1月31日	1990年12月31日	1990年11月30日	1990年10月31日	1990年9月30日	1990年8月31日	1990年7月31日	1990年6月30日	1990年5月31日	1990年4月30日	1990年3月31日	1990年2月28日	1990年1月31日	1989年12月31日	1989年11月30日	1989年10月31日	1989年9月30日	1989年8月31日	1989年7月31日	1989年6月30日	1989年5月31日	1989年4月30日	1989年3月31日	1989年2月28日	1989年1月31日	1988年12月31日	1988年11月30日	1988年10月31日	1988年9月30日	1988年8月31日	1988年7月31日	1988年6月30日	1988年5月31日	1988年4月30日	1988年3月31日	1988年2月28日	1988年1月31日	1987年12月31日	1987年11月30日	1987年10月31日	1987年9月30日	1987年8月31日	1987年7月31日	1987年6月30日	1987年5月31日	1987年4月30日	1987年3月31日	1987年2月28日	1987年1月31日	1986年12月31日	1986年11月30日	1986年10月31日	1986年9月30日	1986年8月31日	1986年7月31日	1986年6月30日	1986年5月31日	1986年4月30日	1986年3月31日	1986年2月28日	1986年1月31日	1985年12月31日	1985年11月30日	1985年10月31日	1985年9月30日	1985年8月31日	1985年7月31日	1985年6月30日	1985年5月31日	1985年4月30日	1985年3月31日	1985年2月28日	1985年1月31日	1984年12月31日	1984年11月30日	1984年10月31日	1984年9月30日	1984年8月31日	1984年7月31日	1984年6月30日	1984年5月31日	1984年4月30日	1984年3月31日	1984年2月28日	1984年1月31日	1983年12月31日	1983年11月30日	1983年10月31日	1983年9月30日	1983年8月31日	1983年7月31日	1983年6月30日	1983年5月31日	1983年4月30日	1983年3月31日	1983年2月28日	1983年1月31日	1982年12月31日	1982年11月30日	1982年10月31日	1982年9月30日	1982年8月31日	1982年7月31日	1982年6月30日	1982年5月31日	1982年4月30日	1982年3月31日	1982年2月28日	1982年1月31日	1981年12月31日	1981年11月30日	1981年10月31日	1981年9月30日	1981年8月31日	1981年7月31日	1981年6月30日	1981年5月31日	1981年4月30日	1981年3月31日	1981年2月28日	1981年1月31日	1980年12月31日	1980年11月30日	1980年10月31日	1980年9月30日	1980年8月31日	1980年7月31日	1980年6月30日	1980年5月31日	1980年4月30日	1980年3月31日	1980年2月28日	1980年1月31日	1979年12月31日	1979年11月30日	1979年10月31日	1979年9月30日	1979年8月31日	1979年7月31日	1979年6月30日	1979年5月31日	1979年4月30日	1979年3月31日	1979年2月28日	1979年1月31日	1978年12月31日	1978年11月30日	1978年10月31日	1978年9月30日	1978年8月31日	1978年7月31日	1978年6月30日	1978年5月31日	1978年4月30日	1978年3月31日	1978年2月28日	1978年1月31日	1977年12月31日	1977年11月30日	1977年10月31日	1977年9月30日	1977年8月31日	1977年7月31日	1977年6月30日	1977年5月31日	1977年4月30日	1977年3月31日	1977年2月28日	1977年1月31日	1976年12月31日	1976年11月30日	1976年10月31日	1976年9月30日	1976年8月31日	1976年7月31日	1976年6月30日	1976年5月31日	1976年4月30日	1976年3月31日	1976年2月28日	1976年1月31日	1975年12月31日	1975年11月30日	1975年10月31日	1975年9月30日	1975年8月31日	1975年7月31日	1975年6月30日	1975年5月31日	1975年4月30日	1975年3月31日	1975年2月28日	1975年1月31日	1974年12月31日	1974年11月30日	1974年10月31日	1974年9月30日	1974年8月31日	1974年7月31日	1974年6月30日	1974年5月31日	1974年4月30日	1974年3月31日	1974年2月28日	1974年1月31日	1973年12月31日	1973年11月30日	1973年10月31日	1973年9月30日	1973年8月31日	1973年7月31日	1973年6月30日	1973年5月31日	1973年4月30日	1973年3月31日	1973年2月28日	1973年1月31日	1972年12月31日	1972年11月30日	1972年10月31日	
------	--------	--------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	--