



# AI熱潮席捲全球 科技基金可吼



岑智勇 獨立股評人

踏入 2024 年，癸卯年已步入尾聲，在進入甲辰年之前，還要經歷癸卯年最後一個節氣——大寒。參考香港天文台八字，大寒的時間為

## 節氣接踵而至 立春前投資需「醒定」

2024年1月20日22:07，其八字為癸卯年乙丑月癸未日癸亥時。癸水日元，自坐未土為七殺，月柱乙木為食神，丑土為七殺，年柱癸水為比劫，卯木為食神；時柱癸水為比肩，亥水為劫財。

此造地支丑未沖，幸地支出現亥卯未三合木局(食傷)，變相化解了月支與日支相沖，而且更在乙木透出，大大增強了乙木之根氣。食傷可以生財(火)，可惜此造無財。食傷也可剋官殺，在三合木局之後，局中只有丑土為七殺，相信難以發揮力量。食傷也利於吃喝玩樂等，這或反映在年終之前，大家都希望放鬆一下了。

### 市場新春前或現回吐

此造以印(金)為用，但局中只有丑土生癸癸己中的辛金，疊加天干3個癸水，可以改善過分身弱的情況。然而，此造沒財(火)，加上比劫眾多，有「比劫分財」之象。當心在立春或農曆年之前，在投資市場上會有獲利回吐的情況出現。

### 基金投資

2024年伊始，美股經歷三連跌後，在最近的交易日開始出現強勢反彈，其中納指單日轉勢，收盤升2.2%，表現跑贏標普500指數和道指，納指單日升勢凌厲歸功於英偉達在1月初發布了三款人工智能圖像晶片，市場再度炒高AI熱潮。



◆ 英偉達升勢凌厲領跑納指，其股價屢創新高，目前已接近每股550美元大關。資料圖片

英偉達 Nvidia(NVDA.US)在美國拉斯維加斯消費電子產品展中發布3款圖像晶片，直接與超微半導體(AMD.US)較便宜的高端圖像顯示卡競爭。這三款晶片包括 GeForce RTX 4080 SUPER、RTX 4070 Ti SUPER 和 4070 SUPER 等新型電腦版 GPU。

據英偉達表示，相比上一代，新晶片的處理核心和記憶體都有所升級，有助於讓用戶更好的利用人工智能技術，無須再依賴互聯網遠程服務。

### 龍頭科企股價屢創新高

除此之外，據路透社報導，為了滿足去年10月美國政府對中國內地的晶片出口限制要求，英偉達計劃在今年第二季開始量產專為內地市場設計的晶片，而其研發的自動駕駛平台已宣布被四間內地大型電腦車企採用。以上利好消息刺激英偉達股價單日飆升6.4%，不僅重返500美元大關，更是再創歷史新高，股價逼近每股550美元大關。

除此之外，作為全球科技龍頭的蘋果公司(AAPL.US)，最近也傳來好消息，最新的硬件產品即將推出市場。蘋果在去年公布的最新AI相關產品 Vision Pro 將會在下個月2日在美國上市，本月19日開始預售，隨後將在香港等其他地區市場推出。市場認為蘋果這款MR/XR產品會掀起社會對AI虛擬產品的熱潮，為蘋果股價再創新高奠下基礎。

### 美聯儲若減息利好科企

受美國就業數據好過預期影響，美股2024年開局便率先下挫。而且，不少美聯儲官員發表鷹派言論，支持美聯儲不要過早開始放鬆貨幣政策，從而支撐美匯指數反彈至103水平以上。不過，一直以來被市場視為美聯儲鷹派代表的理事鮑曼卻突然轉軟，稱若果通脹持續放緩將支持局方開始減息；另一位官員，亞特蘭大聯儲銀行總裁博斯蒂克直接預計局方將在今年第三季度開始減息，以上美聯儲官員在今年的貨幣政策委員會中均有投票權。市場認

為美聯儲在今年開始減息機會較大，不過減息時間表將從今年3月推遲至5月，符合我們的預期。

若美聯儲宣布減息，利率下調有利市場流動性增加，這將利好科技股持續回升，因為科技股與利率相關性較高，一旦利率下降，這些科技巨頭將會大舉借入資金以支持產品研發，科技股的股價亦會提升。

### 市場續觀望需留意風險

投資者若對AI科技板塊有興趣，可以留意貝萊德世界科技基金。截至2023年11月30日，該基金超過80%資金投資於美國大型科技企業，頭三大股票持倉為微軟(9.74%)、蘋果(8.75%)和英偉達(7.95%)，A2美元類別年初至今回報為42.04%。

同時，該基金在MSCI ESG基金評級為AA級，投資者可考慮部署。不過，基於市場在等待美聯儲公布減息時間表前，美匯指數、美債息和美股走勢仍然波動，投資者仍留意風險。

# 防金融風險 銀行業要動「大手術」



宋清輝 著名經濟學家

近年來，監管層對銀行業的監管日益趨嚴。根據國家金融監督管理總局近期公布的行政處罰信息統計可知，2023年全年監管針對銀行業開出2,336張罰單，合計罰沒金額23.95億元。對此，我認為，監管層發布的各種監管政策以及處罰，目的就是為了防範金融風險。金融危機的成因有很多種，誘因也有很多，但歸根結底還是因為最開始的風控不過關，風險的不斷積累最終導致危機產生。

資本市場中，有的人可能會認為金融監管是過猶為人手段違背了金融市場規律，不利於金融業的發展，但與此同時，也有人認為，對於金融市場違規違法行為，越是不加以嚴厲制止，金融市場越會畸形發展。監管層近年來對金融業監管的不斷加碼，既是「亡羊補牢」之舉，也是對今後金融風險的「未雨綢繆」。

### 防金融風險要「未雨綢繆」

對於銀行業風險，監管層的要求是要各銀行機構要看清自身當前的風險，對以後存在的風險業務要加以控制，對以前就有的風險業務要採取合理的化解方式，同時還要提高、加快處理風險、釋放風險的能力，將風險牢牢控制在可控範圍之中。

通俗來說，就是要求銀行金融機構加強風險的事前、事中和事後監管。實際上，對於一個真正成熟的銀行金融機構而言，其自身就應該做到這些方面的監管，而不需要監管層常常為之操心。

### 金融機構應加強自我監管

當前，觀察到銀行業的對外宣傳往往都是將客戶服務放在第一位，強調能夠為客戶提供多種多樣的服務，在品牌宣傳中這

樣表述的確能夠提升銀行的影響力，更有利於銀行獲得更多的客源，以便實現銀行最真實的目的，盡最大可能獲取最多的利益。尤其是銀行面對大客戶時，他們會對大客戶們言聽計從，想方設法滿足這些客戶們的需求，以便一次性就賺個盤滿鉢滿，底線的鬆動或是無視底線，風險便因此而生。

未來監管層應該通過兩種方式進行監管，一是繼續推出各式各樣已經深思熟慮的監管政策，「堵」住銀行金融機構可能出現的種種漏洞；二是要繼續通過審計、核實、現場走訪等方式對各級金融機構進行監管。

### 銀行從業員隊伍亟須整頓

未來對金融業的監管，不能還像以往那樣「治標不治本」，而是需要進一步深入銀行金融機構當中，對銀行從業人員的選拔、資質、誠信等方面進行調查、監督等等，以此確保從業人員對金融風險的把控、對金融工作的專業化程度。

在此需要着重指出的是，當前的金融行業不能只是看起來蓬勃發展，想要其未來能夠更加行穩致遠，就必須敢於對其內部做個「大手術」。

作者為著名經濟學家，著有《強國提速》。本欄逢周一刊出

### 金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

美元上周走勢陷於持平狀態，周初市場在等待美國公布去年12月的通脹數據，直至周四公布的結果顯示，美國12月消費者物價指數(CPI)攀升，環比上漲0.3%，同比增長3.4%，原先市場預測分別為上漲0.2%和3.2%。不過，這未明顯削弱美聯儲3月降息預期，數據公布後美指下滑後企穩，至周五美元兌主要貨幣大致持穩，投資者在高於預期的美國通脹數據和美聯儲最快將於3月降息的押注之間進行權衡。美聯儲官員幾乎沒有從通脹數據中獲得新的信號。芝加哥聯邦儲備銀行總裁古爾斯比暗示，他不確定是否有足夠的進展讓美聯儲開始降息。克利夫蘭聯邦儲備銀行總裁梅斯特周四表示，最新的CPI數據顯示，通脹率回到美聯儲2%目標利率的道路坎坷不平，這意味着美聯儲在3月下調政策利率可能為時過早。

### 金價支持位料於2000美元關

倫敦黃金方面，在連日窄幅橫盤後，金價在上周五終見走出較明顯升勢，美英兩國對也門胡塞武裝的打擊加劇了圍繞中東衝突進一步升級的擔憂，提升了黃金的避險吸引力。地緣政治風險上升推動金價上漲，與此同時，美國生產者物價指數(PPI)環比下跌，這對金價也是一個重要的催化劑。根據芝商所(CME)的Fedwatch工具，交易員認為3月降息的可能性約為76%，而在PPI報告公布前，已消化的降息可能性約為70%。技術圖表所見RSI及隨機指數均已自30水平附近區間回升，兩指標此前跌見30分別為去年11月上旬及12月上旬，其後都出現反彈；再者，金價上兩個月兩組低位亦勉力守穩着50天平均線，以至上周四的一度挫跌，日低亦繼續能夠守住此指標，當前可望金價即將迎來回升走勢。50天平均線目前處於2,014美元，下一關鍵支持位料為2,000美元關口以及去年12月低位1,972.80美元。上方阻力位預估在2,065美元，進一步料為2,085及2,100美元關口。

### 銀價支持位料於22.40美元關

倫敦白銀上周四一度跌見22.45美元，但其後已修復部分跌幅；此前在去年10月3日的低位在20.67美元，去年11月13日低位21.85美元，至去年12月13日低位22.48美元，故銀價若當前仍可守住未破上一浪低位，則中期的上升形態尚可保持。而RSI及隨機指數已自超賣區域呈現初步回升，可望銀價稍有回穩傾向，阻力位預料會看至23.38美元及50天平均線23.60美元，較大阻力位料為24及24.60美元。至於支撐位則料為22.40美元，下一級看至22.25及21.80美元。

### 今日重要經濟數據公布

| 香港時間  | 國家  | 報告                                 |
|-------|-----|------------------------------------|
| 15:00 | 德國  | 2023年12月批發物價月率·前值-0.2%             |
|       |     | 2023年12月批發物價年率·前值-3.6%             |
| 16:00 |     | 2023年全年國內生產總值(GDP)·預測-0.3%·前值+1.8% |
| 18:00 | 歐元區 | 2023年11月未經季調貿易收支·前值順差111億          |
|       |     | 2023年11月經季調貿易收支·前值順差109億           |
|       |     | 2023年11月工業生產月率·預測-0.3%·前值-0.7%     |
|       |     | 2023年11月工業生產年率·預測-5.9%·前值-6.6%     |

**通告**  
香港特別行政區  
區域法院  
雜項案件2022年第4638號

有關在土地註冊處以元朗市地段210號註冊的所有該片或該幅土地的所有212份不可分割相等份數之5份(新界元朗合益路30-36號慶年大樓1樓E室及平台)

及

有關在區域法院民事訴訟案件2011年第3691號內發出的絕對押記令，日期為2012年1月10日

及

有關香港法例第336H章區域法院規則第88號命令第5A條規則

安信信貸有限公司 原告人

及

死者蔡裕豐的遺產代理人 被告人

致：被告人死者蔡裕豐的遺產代理人其地址為新界元朗合益路30-36號慶年大樓1樓E室及平台。

上述原告人安信信貸有限公司於2022年12月5日在香港特別行政區區域法院發出之原訴傳票，向法院申請命令准許原告人收回位於新界元朗合益路30-36號慶年大樓1樓E室及平台的物業(「該物業」)並將其出售，在扣除有關出售物業所需費用後，其收益將用作償還被告人欠原告人的判定債項及本案之訟費。

被告人或死者蔡裕豐的遺產受益人或與死者蔡裕豐的遺產有利益關係的人士可在本通告刊登之日起計14天內向香港特別行政區區域法院登記處(地址為灣仔港灣道12號灣仔政府大樓6樓)或原告人代表律師陳、陳律師行(地址為香港中環干諾道中74-77號標華集團大廈23樓)索取關於本案的原訴傳票的完整版本並交回送達認收書。如被告人於上述時間內不交回送達認收書，或在交回的送達認收書內未說明是否提出抗辯，原告人即可繼續進行訴訟，屆時法庭亦可判被告人敗訴。如有疑問，請致電28508820與本律師行職員莫先生查詢。

日期：2024年1月15日

原告人代表律師  
陳、陳律師行  
地址：香港干諾道中74-77號標華集團大廈23樓  
檔案編號：02/36/LI/1491/22

**申請酒牌續期公告**  
**燒皇**

現特通告：吳彩娜其地址為九龍新蒲崗行慶街34號行慶大廈地下12舖，現向酒牌局申請位於九龍新蒲崗行慶街34號行慶大廈地下12舖燒皇的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2024年1月15日

**NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE**  
**FIRE KING**

Notice is hereby given that NG Choi Na of Shop 12, G/F., Yin Hing Building, No. 34 Yin Hing Street, San Po Kong, Kowloon is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of FIRE KING situated at Shop 12, G/F., Yin Hing Building, No. 34 Yin Hing Street, San Po Kong, Kowloon. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F., Pei Ho Street Municipal Services Building, 333 Ki Lung Street, Sham Shui Po, Kowloon within 14 days from the date of this notice.

Date: 15th January 2024

**職位名稱：侍應生**  
**( 空缺編號：27334 )**

- 工作地區：白石角
- 工作時間：每周工作6天(每天工作9小時)(需要輪班工作)
- 工資：\$14010/月
- 入職要求：小六學歷，1年經驗
- 聯絡方法：本公司正透過勞工處進行招聘，求職者請致電21585543查詢及安排面試

**職位名稱：四廚**  
**( 空缺編號：27334 )**

- 工作地區：白石角
- 工作時間：每周工作6天(每天工作9小時)(需要輪班工作)
- 工資：\$14630/月
- 入職要求：小六學歷，1年經驗
- 聯絡方法：本公司正透過勞工處進行招聘，求職者請致電21585543查詢及安排面試