

# 勝利早報

2023. 12. 19

<b>股市觀點</b>	<p>隔夜美股三大股指集體收漲，標普逼近歷史高位，大型科技股多數收漲，熱門中概股多數下跌。昨日 A 股滬深兩市集體收跌，航運港口、物流行業等板塊走強，遊戲、光伏設備弱；港股收跌，科技、汽車、內房等板塊弱。美債收益率上漲，美元指數收跌，人民幣匯率走弱。</p> <p>美聯儲官員持續打壓市場降息預期，然而，美股市場散戶情緒仍保持樂觀，使得美股股指在連漲七周後仍呈現頑強上行的勢頭。需要注意的是，美國利率水平達到預期低點，未來實質性利率要高於市場隱含利率，導致資金或許短期離開債券市場，美國股市亦可能受影響出現回調。另外，因通縮憂慮加劇、國家救市力度不及預期，國內市場技術走勢仍處於下降趨勢。A 股沒有持續性的熱點，長期資金流出，短線資金觀望，預計市場將繼續震盪下跌尋底。港股反彈至 20 日均線壓力較大，短期可能震盪下行。操作上，需要等待市場出現企穩信號，部署受政策支援的科技創新有所突破的核心企業、以及關注國企改革、消費等板塊的投資機會。</p>
<b>虛擬資產觀點</b>	<p>據 OSL 交易所報價，12 月 18 日，BTC 最高 42665 美元，最低 40700 美元，單日上漲 3%；ETH 最高 2263.8 美元，最低 2203.4 美元，單日漲幅 0.84%。同期上證指數收跌 0.4%，恆生指數下跌 0.97%。從盤面看，BTC 一度向下刺穿 41000 美元關口，而後快速收回企穩，於晚間反彈至 42000 美元上方，表明市場拒絕較大幅度的回調。此前我們提到，BTC 如不跌破 40000 美元，則短期回調可視為良性修正，上行走勢仍未破壞。根據 EMC Labs 鏈上數據，持倉 BTC 一年以上的地址持幣量占比高達 70% 以上，在本輪下跌中沒有明顯減少，表明長期持有者仍長線看漲。策略上，鑒於 BTC 進入震蕩箱體，操作上可保持耐心，等待方向出現。</p> <p>本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2023 年 12 月 18 日持有上述虛擬資產。</p>

資本市場  
經紀業務  
資產管理  
財富管理



## 市場熱點板塊及個股：

### 虛擬資產市場

1. Circle 在 Solana 區塊鏈上部署了歐元穩定幣 EURC，以促進鏈上外匯交易和匯款。Circle 希望 EURC 成為歐盟法規下受監管的電子貨幣代幣。(CoinDesk)
2. 資管公司 VanEck CEO Jan Van Eck 認為比特幣不會被取代，而會成為互聯網上主要的價值儲存手段，他預計比特幣將在未來 12 個月內創下歷史新高，且所有現貨比特幣 ETF 申請將在同一天獲得批准。(CoinTelegraph)
3. 据 Coinbase 官方博客，加密貨幣行業已籌集超過 7800 萬美元，以在 2024 年美國競選中支持創新的候選人。(Coinbase)

### A 股市場

4. 工信部等十四部門部署開展網絡安全技術應用試點示範工作，從基礎網絡安全、雲計算安全、人工智能安全、大數據安全、信創安全、商用密碼、車聯網安全、物聯網安全、中小企業數字化轉型安全、網絡安全共性技術、網絡安全創新服務、教育技術產業融合發展聯合體、網絡安全“高精尖”創新平臺等 13 個重點方向，遴選一批技術先進、應用成效顯著的試點示範項目。(萬得資訊)
5. 國新辦舉行國務院政策例行吹風會，介紹加快內外貿一體化發展有關情況。商務部表示，將持續開展內外貿一體化領跑企業培育工作，著重提升企業內外貿一體化經營能力；海關總署要求推進內外貿產品同線同標同質；市場監管總局將持續推進國內國際標準銜接；國家金融監管總局督導銀行保險機構認真做好金融服務。(萬得資訊)
6. 世界經濟論壇日前公佈最新一批“燈塔工廠”名單，今年 21 家新晉製造業“燈塔工廠”中，有 11 家位於中國，包含了光伏、汽車、新能源等高科技企業。目前，全球 153 座“燈塔工廠”中，中國有 62 座，中國是全世界燈塔工廠最多的國家。(萬得資訊)
7. 上海市要求，以科技創新推動產業創新，加大產業轉型升級力度，加快佈局推進科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融，大力發展集成電路、生物醫藥、人工智能三大先導產業，加快大模型、區塊鏈等新動能培育壯大。(萬得資訊)



## H 股市場

8. 小米集團董事長雷軍表示，小米首輛車投入 3400 名工程師，研發投入超過 100 億元，志在必得。小米回應“小米智慧門鎖自動開門”稱，只有在門鎖關閉不完全等導致房門處於意外“虛掩”狀態下，才存在出現“意外自動開門”的理論可能性。（萬得資訊）
9. 據騰訊雲官微，騰訊雲推出高性能應用服務 HAI (Hyper Application Inventor)。HAI 不僅能自動配置性價比更高的 GPU 算力，還支持“一鍵部署”最頭疼的依賴環境。（萬得資訊）
10. 天眼查 App 顯示，近日，阿里巴巴（中國）有限公司申請註冊一枚“國貨甄選”商標，國際分類為廣告銷售，當前商標狀態為等待實質審查。（萬得資訊）
11. 俞敏洪任命董宇輝為高級合夥人、新東方教育科技集團董事長文化助理，兼任新東方文旅集團副總裁。（萬得資訊）

## 海外市場

12. IBM 週一表示，將以 21.3 億歐元（約合 23.3 億美元）現金收購歐洲最大系統軟件供應商 Software AG 的企業技術平臺 StreamSets 和 webMethods。IBM 在公告中稱，此次收購進一步證明了 IBM 對人工智能和混合雲的深度關注和投資。StreamSets 將為 IBM 的人工智能和數據平臺 watsonx 增加數據獲取功能，而 webMethods 將為客戶和合作夥伴的混合多雲環境提供額外的集成和 API 管理工具。（萬得資訊）
13. 海通國際分析師 Jeff Pu 指出，蘋果將在 2025 年推出的 iPhone 17 Pro 系列上搭載自研 Wi-Fi 7 芯片。這款自研芯片可能對博通構成長期威脅，因為博通目前為 iPhone 提供 Wi-Fi 與藍牙組合芯片。Jeff Pu 預計，蘋果將會在 2026 年將自研 Wi-Fi 芯片擴展到整個 iPhone 18 系列機款中。（萬得資訊）
14. OpenAI 發佈指導方針，就如何應對其最強大的人工智能系統可能帶來的極端風險作出解釋。OpenAI 表示，即使公司領導層認為人工智能模型是安全的，其董事會也可以選擇阻止發佈。（萬得資訊）



## 大行報告

15. 高盛發佈研究報告稱，予小鵬汽車(09868.HK)“買入”評級，目標價 78 港元。該行於上週五(15 日)到訪小鵬辦公室並與管理層進行會議交流。引述小鵬管理層指，在目前競爭環境下，擴大銷量至關重要，並表示將繼續努力降低成本和開發高級駕駛輔助系統(ADAS)，兩項戰略都已於今年實施，並將在明年進一步加強。盈利能力方面，由於產品升級已於第三季度完成，並開始削減成本計劃，管理層對本季毛利率看法正面，料第四季汽車毛利率將錄正數。(格隆匯)
16. 中銀國際發表研究報告指，預計福耀玻璃第四季總收入增長將在國內汽車玻璃需求較預期強勁的推動下提早回升。至於海外市場，雖然年初至今增長放緩，但隨著美國 ARG 市場恢復增長，預期明年收入可能會恢復增長動力。雖然成本環境較預期弱，但由於利用率較高及對代工生產客戶的回扣與折扣較低，該行料公司第四季毛利率將保持 36%。該行分別小幅調升 2023 至 2025 年淨利潤預測至 55 億元、61 億元、69 億元。該行相信，集團良好的基本面和明年穩健的前景將支持其當前不高的估值，重申“買入”評級，目標價由 50 港元上調至 51 港元。(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。

