

美首隻現貨ETF快獲批 市場料吸資5500億

比特幣大反撲年飆1.5倍 遠勝油金

2023年加密貨幣行業充斥着欺詐、監管糾紛及破產等負面新聞，但無阻其升勢。加密貨幣「一哥」比特幣2022年大跌65%後，今年大翻身，最新報4.2萬美元，全年勁升逾150%，不但跑贏主要股市，亦遠勝各主要商品。眾多商品中，在「亂世買黃金」效應下，今年金價升逾13%，為3年最佳年度升幅，但地緣政治動盪，拖累油價跌逾一成，天然氣亦大跌44%。展望明年，不少分析對比特幣持樂觀態度，但目標價預測差距很大，由6.9萬美元至更大膽的25萬美元。

大公報記者 李信

對於比特幣大升，市場相信，主要是監管機構整頓加密貨幣市場，有助重建投資者信心，加上憧憬美國聯儲局減息及美國首隻現貨比特幣交易所買賣基金（ETF）即將獲批推出。Castle Island Management創辦合夥人Nic Carter表示，市場幾乎肯定美國證交會（SEC）將於明年1月批准發行現貨比特幣ETF，就中線而言，有助擴大加密貨幣的投資者基礎。

此外，ZebPay首席執行官Rahul Pagidipati表示，明年加密社區迎來的比特幣減半事件，投資者提交的現貨ETF申請即將獲批，這也是整個行業的大事。

市場估計，貝萊德、富達等多家機構將投身於現貨比特幣ETF，反映投資者對比特幣的巨大需求，準備進場分一杯羹。調研預測，將有約606億美元資金從綜合股票和債券ETF流入比特幣市場，加上約99億美元資金將從黃金市場轉入，總計可能有約705億美元（約5500億港元）的資本新注入。

比特幣產量即將減半

另一邊廂，比特幣挖礦公司Microstrategy首席執行官Michael Saylor持續增持比特幣，他在3年多前

開始購買加密貨幣。據最新數據，他持有超過15.8萬個比特幣，價值約66億美元。Saylor積累比特幣的背後有多重原因，其中包括期待SEC將批准比特幣ETF，以及4月份即將到來的比特幣減半事件。

然而，在加密貨幣圈中，比特幣的升幅連十大都不入。加密貨幣數據平台CoinGecko統計百大市值代幣漲幅，BONK以逾73倍的漲幅居第一位，第二位為升29倍的Injective (INJ)，季軍為CorgiAI (CORGI)升逾19倍，緊隨其後的Kaspa升18.7倍，比特幣的升幅只排在65位。

金價升13% 上望3500美元

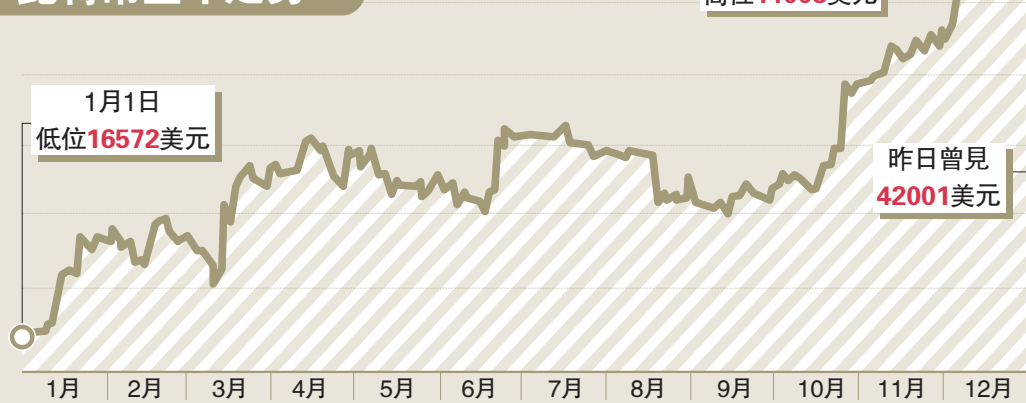
其他商品表現方面，黃金價格在2022年第四季上揚之後，今年持續上升超過13%。傳奇黃金投資者Pierre Lassonde認為，隨著全球央行黃金需求達到創紀錄新高，預計明年金價將見每盎司3500美元。

至於油價，紐約期油每桶報71.65美元，倫敦布蘭特期油報77.04美元，全年齊跌逾一成。展望明年油價，考慮到全球經濟放緩，高盛預計布蘭特期油均價為80至81美元，國際能源署料布蘭特期油均價為82.57美元。



▲加密貨幣「一哥」比特幣今年大幅反彈1.5倍。

比特幣全年走勢



今年主要商品表現

黃金
收報2062.98美元
全年▲13.1%



紐約期油
收報71.65美元
全年▼10.7%

布蘭特期油
收報77.04美元
全年▼10.3%



天然氣
收報2.514美元
全年▼43.8%



美七大科技股標青 英偉達年漲2.4倍

帶動大市

美股三大指數雖然在2023年最後一個交易日下跌，但全個星期仍錄得漲幅，並且齊齊連升9周，道指及納指為5年最長升浪，標指更是2004年初以來最長連升。全年計算，道指上升13.7%，標指漲24.2%，納指更飆高43.4%為3年最大年度升幅。七大科技股升勢凌厲，其中英偉達(NVDA.US)全年急漲239%稱冠。

蘋果(APPL.US)、亞馬遜(AMZN.US)、谷歌母公司Alphabet(GOOG.US)、Meta(META.US)、微軟(MSFT.US)、特斯拉(TSLA.US)和英偉達七大科技股今年表現驚人，升幅介乎49%至239%。

其中，蘋果全年上升49%，收報192.53美元，市值逼近3萬億美元大關，為2.99萬億美元。微軟同樣大有進展，股價全年上揚58.2%，市值約2.79萬億美元。

Meta年飆1.9倍 歷來最勁

谷歌母公司Alphabet年初曾在生成

式人工智能Bard的展示中出現事實性錯誤，導致股價一度急瀉，失守90美元，但很快收復失地，並且節節上揚，最後全年漲58.8%，收報140.93美元。

特斯拉股價於2月已突破200美元，因與競爭對手大打價格戰，升浪於7月中旬的293美元見頂，全年收報248.48美元，仍大升逾1倍，市值7899億美元。

另外，Meta全年升幅達194.1%，為上市以來最大年度漲幅。至於亞馬遜今年升80.9%，收報151.94美元。

美股七大科技股今年表現

股份	收市價 (美元)	全年漲幅 (%)
英偉達	495.22	▲239.0
Meta	353.96	▲194.1
特斯拉	248.48	▲101.7
亞馬遜	151.94	▲80.9
Alphabet	140.93	▲58.8
微軟	376.04	▲58.2
蘋果	192.53	▲49.0



幣安前CEO趙長鵬再被美禁出境

面臨監禁

據外媒報道，加密貨幣交易所幣安(Binance)創始人兼首席執行官趙長鵬(圓圖)再度被禁止出境旅行。自從在11月承認未能遵守美國的反洗錢法後，他以1.75億美元進行保釋，但不能離開美國。這位持有超過370億美元資產的富豪可能面臨18個月的牢獄之災。



法官曾推翻一項允許趙長鵬在明年2月宣判前返回阿聯酋的許可。

聯邦檢察官對趙長鵬的保釋條件提出質疑，稱其持有大量資產，且將返回一個並未與美國簽署引渡條約的國家。

認洗錢罪 等待2月判刑

今年11月，美國司法部發文稱，幣安承認參與涉嫌洗錢、無證匯款和違反制裁的行為，並同意支付43億美元罰款，趙長鵬承認未能維持有效的反洗錢計劃，同時辭去相關職務。趙長鵬並支付1.75億美元保釋金，另有1500萬美元資金存入信託賬戶，以確保他會在明年2月的宣判中出席。

美匯下行 人幣明年料升穿7算

穩中有升

受到強勢美元影響，2023年人民幣中間價調降1180點子或1.69%。不過，在美聯儲政策轉向預期升溫，中國經濟基本面持續向好下，11月上旬以來人民幣迎來強勢升值。分析稱，美聯儲加息周期近尾聲，明年美匯指數料下行，外部壓力紓緩，以及中國經濟穩中向好，將對人民幣帶來支撐，2024年人民幣兌美元將穩中有升，大概率會升穿7算關口，重返「6時代」。

今年人民幣曾出現三輪貶值壓力，其主要來自三方面。中國民生銀行首席經濟學家溫彬解釋，一是中國經濟修復稍遜預期，經濟金融風險隱患有所暴露；二是中美貨幣政策繼續分化，中美利差走闊令人民幣承壓；三是人民幣彈性增強，貨幣政策自主調控空間增加。他並指，隨着中國經濟增長恢復向好，以及美匯指數由高位回落，11月上旬後人民幣大幅走升。

光大銀行金融市場部宏觀研究員周茂華表示，今年美元波動

加劇，人民幣兌美元波動也隨之增大，但全年看「人民幣兌一籃子貨幣總體保持平穩，且始終圍繞合理均衡位置雙向波動」。

中美利差收窄 外部壓力紓緩

美匯指數方面，溫彬觀察到，美國本輪加息大概率已結束，減息啟動時間點或晚於市場預期的明年3月，「預計2024年美聯儲或減息3到4次，累計減息0.75至1厘。明年上半年美匯指數或波動向下，全年低點大概率將會跌穿



▲人民幣匯價自11月上旬以來迎來強勢升值。

100大關」。

展望未來，周茂華坦言，當前中國宏觀風險區域逐漸收窄，外貿端展現出較好韌性，人民幣匯率具有堅實的基本面支撐。鑒於美聯儲加息已近尾聲，美國經濟前景趨弱，明年美匯上行空間將受制約，有利於人民幣匯率的積極因素持續累積。

溫彬分析，中國經濟動能持續改善，加上中美利差不斷收窄，人民幣匯率面臨的外部貶值壓力進一步緩解。他相信，人民銀行「穩匯率」政策將持續發力，「明年人民幣匯率大概率將回到7算以內」。

申萬宏源宏觀高級分析師屠強提醒，人行已前置了人民幣匯率穩定的優先級，隨着美國通脹和10年期美債收益率的趨於回落，中美利差將具備收窄趨勢，並對人民幣匯率回升構成支持。他預計，明年上半年人民幣兌美元或在7.1至7.3區間震盪，下半年有望轉入升值，最終在7算關口附近企穩。

大公報記者倪巍晨上海報道

新盤全年銷逾萬伙 增15%

未見突出

今年香港樓市先升後回，綜合市場消息及一手成交紀錄顯示，全年新盤共錄逾1.06萬宗成交，吸金逾1100億元，按年各升15%及19%。市場人士憧憬，明年最少2.6萬個一手單位供應，隨着息口有機會逐步回落，對樓市氣氛有所幫助，明年一手成交料可達1.3萬至1.4萬宗水平。

今年樓市只得第一季表現較突出，當時市場普遍憧憬在通關復常等帶動下，樓市交投會顯著回升，發展商亦重新積極開盤搶客，新春後隨即掀起小陽春。新地(00016)於3月開售屯門NOVO LAND第2B期，速沽近700伙；長實(01113)夥拍新地的屯門飛揚2期，較第1期劈價17%出擊，全期400伙速沽344伙，造就3月一手市場共售逾2100伙，創出近兩年單月新高，帶動第一季新盤熱賣逾3500個單位。

惟第二季開始後勁不繼，新盤成交連續兩季下跌，即使第四季減辣，可惜未能明顯沖喜，發展商索性提早收爐，12月僅得新地天水圍YOHO WEST一個新盤獨家表演，短短半月

賣逾千伙，帶動全月成交衝上近1400伙，創自本年3月後的9個月新高，同時帶挈全年成交重越萬關，售逾1.06萬伙，合共套現逾1100億元，較去年不足9200宗及不足920億元，分別上升15%及19%。

明歲料2.6萬單位登場

綜合發展商消息統計，明年一手潛在供應近4萬伙，預計其中2.6萬伙可隨時候命，啟德再度成為重貨區，貨尾加新供應多達逾1.2萬伙，佔整體供應的近50%。展望來年樓市發展，專家相信，新盤會持續以筍價吸客，一手市場能否如往年主宰大市，還看發展商開價取態之餘，息口會否回落是最重要關鍵。

中原亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑預計，隨着美國最新一次減息宣布加息期結束，並預計來年減息3次共0.75厘，相信在利好消息刺激下，明年樓市可望於首季見「小陽春」。市場憧憬明年財政預算案再「減辣」甚至「撒辣」，交投氣氛可望扭轉，料全年一手成交可重上1.5萬宗，較今年升五成。