

市场周报 (2024 年 4 月 #第 1 期)

本周名言

投资就是预测未来，而预测错误会带来后果。—— 沃伦·巴菲特

在我们享受美国牛市的时候，显而易见的现实是尽管面临种种挑战，华尔街仍在积极推高各个行业的行情预测，持续为“牛市”加油。新兴的趋势是人工智能（AI）正在融入各个行业。这深刻影响了决策过程，特别是在股票投资中。AI 驱动的系统越来越多地被付费平台所推广，它们提供无与伦比的数据处理能力和预测分析。

基于人工智能的选股平台利用复杂的算法实时分析大量的财务数据、市场趋势和公司绩效指标。这些系统擅长识别可能会被人类投资者忽视的模式、相关性和异常情况，有可能发现有利可图的投资机会。

值得注意的是，人工智能在消除投资决策的情绪偏见方面的能力显得尤为突出。与容易受到恐惧、贪婪或认知偏见影响的人类投资者不同，人工智能纯粹基于数据驱动的分析 and 预定义的算法运作，即使在市场波动中也能实现理性决策。

同时，人工智能算法会根据反馈和市场动态不断学习和适应，随着时间的推移提高其预测准确性。通过机器学习技术，这些系统会完善它们的模型和策略，从长远来看，有可能超越传统的投资方法。然而，基于人工智能的选股方法也面临挑战和风险，例如过度拟合历史数据、数据集中固有的偏见以及技术故障。人工智能算法的不透明性进一步增加了复杂性，引发了关于透明度和问责制的担忧。

投资者必须勤勉谨慎地对待基于人工智能的选股系统，清醒平衡地认识其潜能和局限性。虽然付费平台积极推广人工智能系统，但盲目依赖可能是危险的。将人工智能与人类专家相结合，可以通过情境化建议和识别潜在的偏见或错误来降低风险。平衡客观的方法使投资者能够有效地驾驭复杂的金融市场，综合利用人工智能的优势与人类判断力。

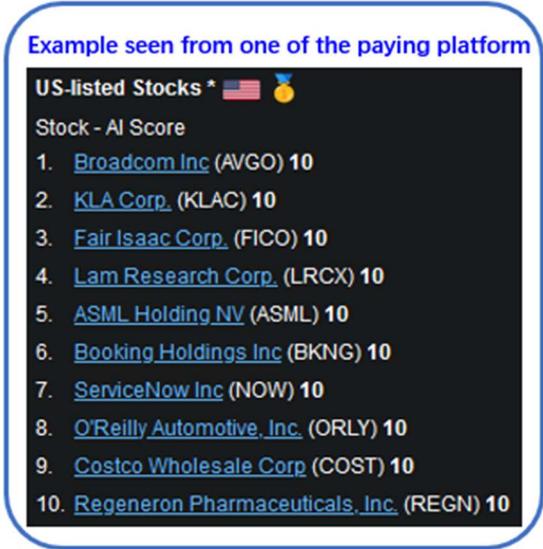
总之，基于人工智能的选股系统对于提升投资组合表现和降低风险具有重大价值。然而，尽管付费平台大力推广，我们必须清醒认识到其局限性和潜在缺陷。通过将人工智能与人类专家相结合，投资者可以自信地利用数据驱动的分析，巧妙地驾驭金融市场的复杂性。

上周要闻

美国经济/政治

- 4月3日- 美国参议员敦促拜登审查新日铁与中国的关系。
- 4月3日- 美国ISM服务业指数51，低于预期值52.7。
- 4月5日- 美国3月新增非农就业人数30.3万，远高于预期的20万。
- 4月6日- 美国财长耶伦表示美中将启动解决“经济失衡”的措施。

Example seen from one of the paying platform



US-listed Stocks *  	
Stock	AI Score
1. Broadcom Inc (AVGO)	10
2. KLA Corp. (KLAC)	10
3. Fair Isaac Corp. (FICO)	10
4. Lam Research Corp. (LRCX)	10
5. ASML Holding NV (ASML)	10
6. Booking Holdings Inc (BKNG)	10
7. ServiceNow Inc (NOW)	10
8. O'Reilly Automotive Inc. (ORLY)	10
9. Costco Wholesale Corp (COST)	10
10. Regeneron Pharmaceuticals Inc. (REGN)	10

欧洲经济/政治

- 4月3日- 欧元区失业率 6.5%，略高于预期值 6.4%。
- 4月3日- 欧洲央行应将降息列入其 4 月议程。

亚太经济/股市

- 4月2日- 新加坡收紧针对加密货币玩家的反洗钱法规。
- 4月4日- 美国将在亚太地区部署中程导弹系统。
- 4月4日- 台湾地震凸显了亚洲芯片行业的风险和应急能力。
- 4月5日- 中国的人工智能芯片供应面临美国的进一步限制。

每周数据追踪

表现

- 全球股市因美联储降息希望延迟而回落。
- 房地产因美联储高利率而受损。
- 通胀担忧导致金价飙升。

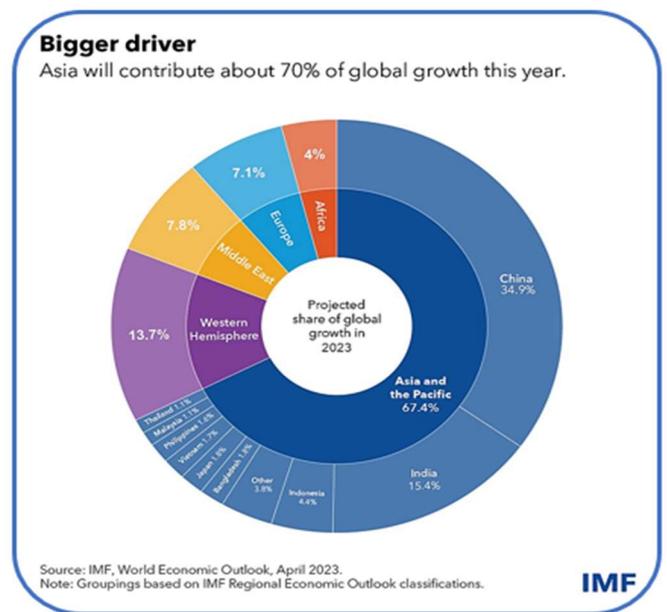
注: 图表显示指标常态化后的每周高点和低点, 突出(蓝色)最近指标情况。

INDEX	Weekly %	MTD %	YTD %	1YR %	3Y %	5Y %
Global Equity	-0.89	-0.68	7.46	22.41	17.72	63.56
Global Real Estate	-3.02	-2.03	-3.48	5.27	-1.33	10.38
US Real Estate	-3.03	-1.99	-3.14	7.83	2.62	17.90
APAC Real Estate	-1.68	-0.90	-1.37	-1.92	-24.97	-26.13
Investment Grade	-0.49	-0.44	1.02	10.57	5.50	21.57
High Yield Bonds	-0.69	-0.69	-2.76	-0.89	-14.71	-6.18
Global HY ETF	-0.29	2.36	3.90	10.12	12.62	27.37
ASIA Real Estate ETF	-0.06	-0.63	-8.90	-13.97	-20.60	-28.89
USD Index	-0.18	-0.37	2.79	2.30	13.02	7.38
Gold	4.29	5.24	13.73	17.84	34.57	79.95

本周图表

国际货币基金组织维持其 2024 年全球增长预测, 预计亚洲将贡献整体增长目标的 67.4% (参见附图)。在亚洲崛起的背景下, 投资者面临一个迫切的挑战: 抓住该地区提供的前所未有的增长机会。从蓬勃发展的科技初创企业到成熟的工业巨头, 亚洲多样化的经济景观为不同风险偏好和投资期限的投资者提供了一系列投资途径。

为了抓住亚洲经济崛起的机遇, 投资者应考虑诸如技术创新、可再生能源、消费市场和基础设施发展等投资领域。



然而, 持续的中美贸易战带来了重大挑战, 并正在重塑区域市场。尽管除中国外的亚洲提供了短期前景和美联储降息的潜力, 但对于中国市场在中美可能达成协议的强劲预期仍然存在。投资者必须驾驭地缘政治的复杂性, 保持战略适应性, 并努力抓住亚洲经济蓬勃发展而崛起的机遇。

免责声明: 本报告(包括任何附件)是为收件人的独家使用和利益而编写的, 仅限提供本报告的目的。除非我们提供明确的事先书面同意, 否则本报告的任一部分都不应被复制、分发或传达给任何第三方。如果本报告被用于其预期的其他目的, 或就本报告向任何第三方使用, 我们将不承担任何责任。