



หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของจีนปรับตัวขึ้นแรงที่สุดในรอบสามปี หนุนหุ้นเทคโนโลยีทั่วเอเชีย

- หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีจีนปรับตัวขึ้นในวันนี้ ได้แรงหนุนจากหุ้น Alibaba ที่บวกถึง 15% จากผลประกอบการที่แข็งแกร่งช่วยเสริมความเชื่อมั่นของนักลงทุน ประกอบกับแนวโน้มเชิงบวกของ AI ที่ยังคงดึงดูดกระแสเงินทุนเข้าสู่ตลาดหุ้นจีน
- ดัชนี Hang Seng Tech ปิดบวก 6.5% และระดับสูงสุดนับตั้งแต่ต้นปี 2022 ขณะที่ดัชนี Hang Seng CEI บวกกว่า 4% ในวันนี้
- หุ้นเทคโนโลยีจีนปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา ได้แรงหนุนจากความก้าวหน้าของสตาร์ทอัพ AI ในประเทศอย่าง DeepSeek ซึ่งกระตุ้นให้นักลงทุนประเมินศักยภาพของบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำของจีนใหม่อีกครั้ง
- นอกจากนี้ การพบปะระหว่างประธานาธิบดีสี จิ้นผิง และ แจ็ค หม่า ผู้ก่อตั้ง Alibaba รวมถึงผู้นำบริษัทเทคโนโลยีรายอื่นๆ ยังถูกมองว่าเป็นสัญญาณเชิงบวกที่รัฐบาลจีนอาจมีท่าทีที่ประนีประนอมมากขึ้นต่ออุตสาหกรรมนี้
- Goldman Sachs คาดการณ์ว่าตั้งแต่ปีหน้าเศรษฐกิจจีนจะได้รับประโยชน์จากการนำ AI มาใช้ โดยมี DeepSeek เป็นผู้นำ ซึ่งจะช่วยให้ GDP ของจีนเพิ่มขึ้น 0.2%-0.3% ภายในปี 2030 และคาดว่า AI จะช่วยเพิ่มกำไรให้บริษัทจีนเฉลี่ย 2.5% ต่อปี ในอีก 10 ปีข้างหน้า
- ขณะที่ Morgan Stanley ได้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในดัชนี MSCI China จากระดับ Underweight เป็น Equal โดยระบุว่าแนวโน้มอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) กำลังปรับตัวดีขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นจีน
- นอกจากนี้ Morgan Stanley ยังวิเคราะห์ว่า DeepSeek แสดงให้เห็นว่าจีนอยู่ในระดับแนวหน้าของการพัฒนา AI ซึ่งช่วยเสริมสร้างภาพลักษณ์ของเศรษฐกิจและระบบเทคโนโลยีของจีน ทำให้จีนเป็นที่สนใจมากขึ้นสำหรับนักลงทุนทั่วโลก

ที่มา: Bloomberg, CNBC, Goldman Sachs | อัปเดต ณ 21 ก.พ. 68

กองทุนดัชนี **Hang Seng China Enterprises** ได้แก่ [KF-CHINA](#)

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต | KF-CHINA มีระดับความเสี่ยง 6: เสี่ยงสูง | ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม หรือ ขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุน ที่ บลจ.กรุงศรี โทร. 02-657-5757 กด 2