

**PMDHK**

# 市場環球概覽

18 / 12 / 2023



**PMDHK**

your life consultancy  
HEALTH · CAREER · WEALTH

# 港股收市升幅縮至390點 地產金融股造好 成交逾1300億元

## 最新指數 即時

### 恒生指數

16792.19 ↑ +390.00 (+2.4%)

開市: 16610.70 最高: 16964.33

成交額: 1,362.590億 最低: 16610.7



### 國企指數

5700.39 ↑ +126.86 (+2.3%)

開市: 5651.65 最高: 5780.74

成交額: 590.860億 最低: 5651.65



港股顯著造好，隔夜美股持續上升，加上內地11月部分經濟數據有改善。恒指一度升至16964點，升逾560點，最終收市報16792點，升390點，升幅2.4%。

憧憬美國明年減息，息口敏感的本地地產及收租股連續兩日向好。

科技指數未能企穩3800點，收市報3780點，升2.2%。總結全星期，港股累計升2.8%，升458點。科技指數累升2%，兩者都結束兩星期跌勢。

## 中國股市指數

名稱	最新	升跌
上證指數	2942.56 ↓	-16.43
深證成指	9385.33 ↓	-32.64
滬深300指數	3341.55 ↓	-10.41

## 歐美地區指數

名稱	最新	升跌
道瓊斯工業指數	37305.16 	+56.81
納斯特綜合指數	14813.92 	+52.36
標準普爾500指數	4719.19 	-0.36
巴黎CAC40指數	7596.91 	+21.06
多倫多TSX 指數	20529.15 	-249.65

美股三大指數在「四期結算日」收市個別發展，道瓊斯指數再創即市及收市新高。

道指初段最多曾跌近160點，收市報37305點，升56點。

納斯達克指數報14813點，升52點，升幅0.35%。

標準普爾500指數報4719點，跌不足1點。

全星期計，三大指數均連升7個星期，道指和納指升2.9%，標普500指數升約2.5%。

# 歐股收市個別發展



\* 歐洲主要股市收市個別發展。

德國DAX指數收市報16751點，跌不足1點。本周近乎持平。

法國CAC指數收市報7596點，升21點，升幅0.28%。本周升0.9%。

英國富時100指數收市報7576點，跌72點，跌幅0.95%。本周升約0.3%。

# 余偉文指美國通脹回落及內地經濟略升 對本港明年經濟審慎樂觀



金管局總裁余偉文指，考慮到美國通脹回落速度、內地經濟發展等因素，對本港明年經濟審慎樂觀。

金管局總裁余偉文說：「在美國方面，雖然如此高息，大家其實開始時，想著明年多數會經濟衰退。但你現在見到經濟韌度頗強，而通脹回落速度亦較預期好。如果真的軟著陸，會否有更多空間讓美聯儲局考慮不如第一不用再加息，第二是考慮何時減息。其實內地經濟差不多見底，如果你看10月、11月數字，不論在工業生產或零售，或消費情緒等，數字其實有少許回升，變了都很希望內地經濟是否真的可見底。然後他們較寬鬆的貨幣政策、財政政策慢慢見效，令經濟上得快些？」

余偉文又指，留意到部分市場人士估計，美國明年2至3月會開始減息，他認為是過分樂觀，需要審視多項數據。他評估或要年中後聯儲局才會開始減息。

# 四萬人憑高才通來港 留下比例又有幾多？

高才通推出近一年，超過43,000人獲批來港，但以往的人才計劃，只有約百分之12，會在香港留足七年。有人力資源顧問認為，要留住人才，當局應確保提供足夠的就業機會。

高才通在去年年底推出，截至10月，已超過43,000宗申請獲批，超過政府訂下、每年35,000人的「搶人才」目標。

高才通人才服務協會創會會長尚海龍稱：「今天(高才通)是門檻制，很清晰、很簡單，所以審批速度較快，所以高才來港領取身份證的數量已非常亮麗。」

但高才通吸納的人才，最終又有多少會留下呢？參考以往幾個主要的人才計劃，在2022年，大概有5,300人憑計劃取得居留權，但回看七年前的數據，其實有超過43,000人獲批來港，即是大約只有百分之12的人才，會在香港留足七年。

跨國人力資源公司香港董事總經理關竣傑指出：「措施加快好不好？那一定是好，不會不好，但是否等如競爭力立刻提高呢？就算能吸引他們來港，如未能提供想要的機遇，他們都會離開。」

在2023年世界人才報告，香港排名全球第16位。報告指，香港的弱點在於未能「吸引及留住人才」，這部分的排名更加在五年間，由14位下跌至32位。

## 耶倫稱美方目標是令美中溝通具韌性 分歧時防止事態升級



美國財長耶倫表示，華盛頓計劃加快與北京在金融市場領域及氣候方面的合作，又透露有再次訪華的計劃。

耶倫在美中貿易全國委員會晚宴致辭時表示，美國不想與中國脫鉤，正努力建立持久的溝通渠道，當有問題發生時就可以應對。她指美方尋求的不是解決所有分歧，亦不是避免所有衝擊，因為並不現實，華盛頓的目標是令美中溝通具有韌性，在出現衝擊及分歧時，能防止誤解導致事態升級，並造成傷害。

耶倫又說，美方會繼續就中方涉及國家安全的行動，向北京施壓，並要求中方交代如何應對地方債務及房地產市場問題，亦將繼續要求中方在非市場行為及外匯行為方面保持透明度。耶倫說為確保在出現金融壓力時能作出快速反應，美中將促進兩國金融監管機構之間的交流，模式是類似華盛頓與歐盟及英國等主要金融中心目前定期進行的交流。

# 世界銀行預測泰國經濟面臨20年低增長

據泰國《曼谷郵報》16日報道，由於泰國人口老齡化和私人投資放緩，世界銀行預計未來20年泰國的潛在經濟增長率將是東盟經濟體中最低的。

該報道稱，世界銀行認為，如果不進行經濟改革，未來20年泰國經濟的潛在增長率預計在3%左右，為東盟地區最低水平。世界銀行泰國高級經濟學家基亞蒂蓬表示，低水平歸因於社會老齡化、私人投資放慢和勞動生產率下降。

世界銀行預測泰國2024年和2025年的GDP增長率分別為3.2%和3.1%，是東盟中最低的，其經濟增長由出口、旅遊業和消費推動。

基亞蒂蓬表示，泰國目前的製造業水平仍低於新冠病毒大流行前的水平。2020年泰國的外國直接投資流入量出現萎縮，2021年和2022年有所改善，但仍落後于馬來西亞和越南。為了提高經濟增長潛力，泰國需要通過財政政策進行結構性改革，加大對人力資源、教育、衛生、氣候變化適應等投資。

世界銀行指出，從長遠來看，泰國特別需要人力資源投資來提高勞動技能和生產力，還需要吸引對創新部門的外國直接投資，提高社會生產力，應對老齡化社會帶來的挑戰。

# 貝萊德料日圓未來數年轉強

貝萊德日本主動投資策略部主管番場悠(Yue Bamba)指出，日圓現估值被低估；加上日本央行料於短期內脫離負利率政策，故日圓未來數年尚有轉強空間。惟她相信，日圓轉強不會嚴重影響到日股表現，因為日圓與日股兩者間的關係不如市場所想般強。

番場悠解釋，日圓過去一年呈現區間上落，但東證指數過去一年的累計升幅達25%。她又提到，日本以往屬出口國，因此日圓匯率對該國競爭力十分重要，但日本企業產能現已遍及全球，匯率強弱對當地經濟的影響已有所下降。她又提到，日本的資本開支與工資增長，現時都處於30年來高位，當地亦成功由通縮轉向通脹。

貝萊德日本股票基金經理重川利枝(Rie Shigekawa)預計，日本明年將循序漸進地溫和加息，但相信日本的貨幣條件仍會維持寬鬆，原因是當地通脹走高下，實質利率料繼續處於負區間。

重川利枝又認為，與環球股市比較，東證指數現估值不算過高，其估值仍有進一步上升的空間，並指環球投資者現時對日股的持倉，仍屬輕倉水平。

# 國際期油價格反覆偏軟 本周轉升



國際期油價格反覆偏軟，美元匯率反彈，令油價受壓。

倫敦布蘭特期油收市報每桶76.55美元，跌6美仙，跌幅近0.1%。

紐約期油收市報每桶71.43美元，跌15美仙，跌幅0.2%。

按照最活躍合約計算，本周布蘭特期油和紐約期油，分別累計上升0.9%和約0.3%，兩者都結束連續7星期跌勢。

## 紐約期金低收0.4% 本周升逾1%



美國聯儲局貨幣政策立場轉向鴿派，並預計明年減息，支持金價本周上升，但周五下跌。

紐約期金收市報每盎司  
2035.7美元，跌9.2美元，  
跌幅0.4%。按照最活躍合約  
計算，本周累計上升近1.1%。

現貨金較早時報每盎司  
2019.3美元。

**Thank you**