

**PMDHK**

# 市場環球概覽

10 / 06 / 2020



**PMDHK**

your life consultancy  
HEALTH • CAREER • WEALTH

# 港股連升七日重上兩萬五 為逾一年來最長升浪



港股重上兩萬五，連升七日，是逾一年來最長升浪。

港股高開129點後，很快升穿兩萬五水平，尾市最多升476點，但100天線有阻力，收市升280點，報25057點，是近三個月新高，成交1242億元。

勤豐證券資產管理董事總經理連敬涵指：「短期要進一步向上突破，除非有更加利好的消息出現，否則(港股)應較難明顯突破，隨著港區國安法月底前推出，相信市場會開始較審慎，短期內會在25000點位置先整固。」

# 網易 京東招股吸引資金湧港

網易(9999)、京東(9618)等科技企業來港上市吸引了大批資金湧向香港。港元昨日再觸發7.75強方兌換保證，金管局沽出42.63億元，令銀行體系結餘將在6月10日增加至1087.33億元

摩根資產管理常務董事兼亞洲首席市場策略師許長泰表示，全球量寬加上港股估值相對吸引，預料恒指短期在25000點有支持，下半年可維持一定升勢。若內地經濟下半年復蘇，較看好跨國企業及國企概念股。不過，他提醒投資者下半年部署需更謹慎，主因全球經濟復蘇需時，加上中美地緣政治不穩、失業率上升及企業倒閉等風險，不排除引發第二波經濟打擊。

訊匯證券行政總裁沈振盈表示，港股於25000點出現回吐屬正常技術調整，預料後市在24600點至24800點有支持，若突破25200點阻力位，則有機會飆上25800點。

## 港匯持續偏強 金管局再注資近27億港元



港匯持續在7.75強方兌換保證水平，金管局再次入市承接美元沽盤。

金管局在周二紐約市尾段沽出26.58億港元，全日合共沽出近46億港元。周四銀行體系結餘將升至約1184億港元。

今次是一星期內金管局第八次入市，合共沽出超過236億港元。

華僑永亨銀行經濟師認為，大型新股集資、套息交易，加上中資公司派息和半年結，短期都支持港匯繼續強勢，相信拆息下跌空間有限。

## 道指跌300點

## 納指曾突破1萬點創新高

美股個別發展，科技股持續向好，帶動納斯達克指數再破頂，首次突破1萬點關口。道瓊斯指數及標普500指數則下跌。

另外，投資者關注聯儲局議息會議，市場預料不會調整利率，但關注局方對目前經濟狀況的看法。

金融及工業股回落；近日造好的航空及郵輪股亦有回吐。

道指曾跌過421點，收市報27272點，下跌300點，跌幅逾1%。

標普500指數低收0.8%，報3207點，下跌25點。

納指再創新高，一度升穿1萬點，觸及10002點新高，收市報9953點，上升29點，升幅0.3%，指數由年初以來累積升近11%。蘋果股價升逾3%。



# 分析指全球經濟重啟避險情緒降溫 不利美匯

有分析表示，全球經濟重啟令避險情緒降溫，對美元匯價不利。

恒生投資服務首席市場策略員溫灼培指：「(美國)債息急速攀升，對美國經濟來說不是好事。美元我看淡，看淡美元基於幾個因素，第一就是過去聯儲局實在印發太多鈔票，過去美元沒有下跌是因為避險的情緒。但現在來說見到全球經濟開始重啟，股市都上升，避險情緒降低了，這些方面對美元匯價可以說相當之不利。」

# 拉加德：歐央行非常規措施阻止歐元區經濟陷衰退和通縮

歐洲央行行長拉加德，為歐洲央行應對疫情而採取的非常規措施辯護。

拉加德在歐洲議會的網上聽證會上稱，鑒於疫情對經濟的持續破壞，歐央行擴大資產購買計劃所帶來的實際效果是壓倒性正面，指央行的非常規措施，不單阻止歐元區經濟陷入衰退和通縮，並為支持就業和減低金融風險作出了貢獻，指擴大資產購買計劃對於避免進一步衰退至關重要，強調買債計劃是臨時和有針對性。

歐洲央行上周議息後宣布緊急抗疫買債計劃，將加碼6000億歐元至到1.35萬億歐元，加碼額度較市場預期多。拉加德又表示，歐盟領導人不要拖延批准規模7500億歐元的歐洲復甦基金，指任何延誤都可能產生負面的溢出效應。

# 世銀料今年全球經濟收縮逾5% 新興市場60年來首錄倒退

世界銀行預計，今年全球經濟收縮超過百分之5，新興市場可能是1960年有紀錄以來，首次全年經濟倒退。

受新冠肺炎疫情影響，世界銀行發布半年度全球經濟展望報告，預計今年會收縮百分之5.2，遠差於一月預測時增長百分之2.5。如果成真，表現可能是二次大戰以來最差，而且是150年來第四次大型衰退。

當中，新興市場預計今年經濟收縮百分之2.5，是1960年有紀錄以來首次。全球九成國家的人均產出收縮，表現是1870年以來最差，相信醫療衛生能力有限，較依賴全球供應鏈，外資流入和商品出口的國家受到的打擊最大，擔心7000萬至1億人口因而陷入極端貧困。

世銀假設各國年中開始陸續放寬經濟活動的限制，帶動全球經濟明年反彈百分之4.2。但警告前景高度不明朗，而且轉差的風險較高，表明很可能再調低展望。最壞情況下，如果要較長時間才能控制疫情，或者要重新引入社交限制，今年全球經濟可能要收縮近百分之8，更多企業永久關閉，全球貿易會大幅減少。

至於中國今年經濟增長預測大幅調低近5個百分點，至只有百分之1，但明年增長可能加快至近百分之7。

世銀指，中國重開經濟活動後，工業生產和汽車銷售等活動復蘇，但企業面對資金短缺，外圍和服務業需求疲弱的挑戰。

# 戴德梁行料上半年樓價最多跌一成 下半年或進一步調整

戴德梁行預計，本港上半年樓價最多跌一成，隨著失業率上升，下半年樓市可能進一步調整。

戴德梁行大中華區副總裁陶汝鴻：「隨著疫情過去，累積需求（購買力）釋放出來的速度或者深度是比我們預期中多的。樓價比我們預期下跌幅度是減少了的，大約跌百分之5至10的。失業率會大幅上升我們覺得，所以導致七、八月之後，樓價會有壓力的，有百分之5的跌幅左右於下半年。」

## 國泰公布390億元資本重組 涉供股及向政府發行優先股

國泰航空公布進行390億元資本重組，涉及供股及向政府發行優先股。政府強調，是次向國泰注資並無政治考慮，國泰股份會於周三早上復牌。

全球航空業陷入寒冬，作為本港最大航空公司的國泰最終要大舉融資，涉及390億元，規模超過集團本身的市值。

當中195億元來自向政府發行一批優先股及認股權證，另有一筆78億元的過渡性貸款。優先股年利率，由首3年的3厘，逐步提升至最多9厘，餘下過百億元就會要求股東供股。

國泰航空主席賀以禮稱：「坦白來說沒有這計劃，國泰可能面臨倒閉，因為現實情況是新冠肺炎在全球蔓延，及對全球航空業造成影響。」

供股比例為11供7，供股價每股4.68元，較停牌前折讓近四成七，集資約117億元。

國泰指會在下月13日召開股東特別大會，就融資議案進行表決。太古、國航及卡塔爾航空，這三大股東已承諾參與供股。

值得注意的是，今次發行的認股權證可於五年內以相等於供股價全面行使，政府則會持有集團逾百分之6的股權，屆時太古於國泰的持股量會降至約四成二。

完成集資後，政府有權任命兩名觀察員參與國泰董事局會議。財政司司長陳茂波指，今次是國泰主動要求財政援助，強調無政治考慮。

財政司司長陳茂波稱：「投入這筆錢到國泰，就是要保護香港的國際航空樞紐的地位，別無他想，所以大家剛才提到，會否有些政治考量，這是猜想得太多了。這項投資並不意味政府入主國泰，特區政府無意長線持有這些股權，亦不會參與這間公司的日常營運。」

另外，國泰計劃實施新一輪高層減薪，包括主席及行政總裁減薪三成，及其他高層減薪一成半至兩成。同時將會展開第二輪員工自願性無薪假計劃

# 歐洲主要股市低收近2%或以上 銀行及能源股下跌



歐洲主要股市低收，主要受銀行及能源股下跌拖累，汽車、保險及旅遊股亦回落。近日受壓的醫療保健及科技股則逆市上升。

另外，投資者在聯儲局會議結果前，入市態度趨向審慎。

德國DAX指數低收1.6%，報12617點。

法國CAC指數亦跌近1.6%，收市報5095點。

英國富時100指數全日跌逾2%，收市報6335點。

# 主要產油國承諾限制產量 紐約期油上升2%

油價上升，受主要產油國承諾限制產量的樂觀情緒帶動，亦抵銷了對原油需求疲弱的憂慮。

紐約期油收市報每桶38.94美元，上升75美仙，升幅2%。

倫敦布蘭特期油收市報41.18美元，上升38美仙，升幅0.9%。

另外，美國石油協會的數據顯示，上周美國原油庫存出乎意料大幅增加840萬桶，市場原先估計減少170萬桶。汽油庫存則意外減少290萬桶，蒸餾油庫存增加430萬桶，增幅較預期大。

紐約期油收市報每桶58.61美元，上升35美仙，升幅0.6%。  
( shutterstock )

## 央行料續推量寬紐約期金高收1%



金價再升，紐約期金高收1%，報每盎司1721.9美元，上升16.8美元。

現貨金報1716.9美元

**Thank you**