

PMDHK

市場環球概覽

03 / 05 / 2024



PMDHK

your life consultancy
HEALTH · CAREER · WEALTH

港股5月開局升444點 恒指8連升重上18000點以上

最新指數 即時

恒生指數

18207.13 ↑ +444.10 (+2.5%)

開市: 17760.68 最高: 18217.82

成交額: 1,159.120億 最低: 17740.62



國企指數

6437.09 ↑ +163.34 (+2.6%)

開市: 6269.48 最高: 6441.33

成交額: 510.745億 最低: 6256.24



美國聯儲局維持利率不變，主席鮑威爾表示下一步不太可能是加息，令市場紓緩息口走勢憂慮。

港股在5月首個交易日重上萬八點關口，收報**18207**點，升**444**點，創逾半年新高，並已連升**8**日，累漲**1982**點。

美國維持利率不變 聯儲局對通脹回落有更大信心才開始減息

美國聯儲局一如預期，連續六次維持利率不變。主席鮑威爾表示，近期通脹回落缺乏進展，會維持目前的利率水平。

聯儲局議息後，維持聯邦基金利率目標範圍於5.25至5.5厘，繼續處於2001年1月以來最高。

會後聲明提到，過去一年通脹有所放緩，但仍高企，近期通脹回落至百分之2目標方面缺乏進展，聯儲局對通脹回落有更大信心才會開始減息，並於6月開始放慢縮減產負債表的速度。

國債減持上限由每月600億美元，降至250億美元；按揭抵押證券減持上限每月維持350億美元。

對於市場擔心有加息的可能，主席鮑威爾在記者會上表明加息的可能性不大。

美國聯儲局主席鮑威爾指出：「我認為下一次政策利率變動不太可能是加息，我想說這不太可能，我不知道要多久通脹才回落。我只可以說，當我們有信心通脹回落至目標範圍時，便是減息的時候。」

【美息不變】3大發鈔行及渣打維持P息不變

聯儲局一如預期維持利率不變，本港3大發鈔銀行亦維持最優惠利率(P)不變。

滙豐銀行、恒生銀行中銀香港維持最優惠利率於5.875厘不變，渣打銀行最優惠利率則維持6.125厘。

金管局表示，美國通脹走勢不足以令聯儲局有信心開始減息，因此，高息環境或會持續一段時間。至於本港金融及貨幣市場運作持續暢順，港元匯率維持穩定。

港元拆息於未來一段日子或仍處於較高水平，繼續呼籲市民承造物業按揭或進行其他借貸時，須小心管理利率風險。

此外，在聯繫匯率制度下，金管局因應美國未有上調利率，維持貼現窗基本利率於5.75厘不變。

美股3大指數升近1%或以上 科技股造好



美股3大指數造好，聯儲局的利率指引比市場預期更為鴿派，投資者持續評估貨幣政策前景，並觀望即將公布的4月非農業就業數據。

道瓊斯指數收報38225點，升322點，升幅0.85%，連升兩日。

納指及標普500指數扭轉上日跌勢，納斯達克指數收報15840點，升235點，升幅1.51%。

標準普爾500指數收報5064點，升45點，升幅0.91%。

歐洲股市個別發展

德法股市連跌3日



歐洲股市個別發展，投資者評估聯儲局及歐洲央行政策前景、企業業績。另外，調查顯示，歐元區4月製造業活動加快收縮，即使工廠減價，需求仍然下滑，促使企業再次裁員。

德法股市同樣連跌3日，德國DAX指數反覆向下，收報17896點，跌35點，跌幅0.2%。

法國CAC指數收報7914點，跌70點，跌幅0.88%。

英國富時100指數收報8172點，升50點，升幅0.63%，扭轉前兩日跌勢。

日本當局本周疑似兩度干預匯市



NHK

日本央行公布的數據顯示，當局周三可能斥資約3.66萬億日圓，相當於約236億美元支持日圓匯價，是本周第2次干預匯市。

日圓兌美元周三在157.55附近時突然飆升，隨後半小時內最高升至153日圓兌1美元。日本財務省周一亦疑似動用約6萬億日圓干預匯市，支持日圓。

有分析員指出，當局短時間內已動用非常大筆資金支持日圓，如果美國非農就業或其他數據表現強勁，美元買盤動力增加，日本當局將不太容易再干預。

分析認為，日美國債孳息率存在巨大差距，仍然是日圓下跌主要原因。

「金磚四國」之父稱日圓貶值幅度如貨幣危機 「或已接近end game」

近期日圓匯價走勢波動，有「金磚四國」之父稱號的高盛前首席經濟學家奧尼爾（Jim O'Neill）表示，日圓貶值的速度及幅度正變得像一場貨幣危機，市場可能已接近「最終遊戲」（end game）。

走勢顯示本周已兩度干預

據外媒報道，市場走勢顯示日本政府本周已兩度作出干預，以提振日圓走勢。美元兌日圓今早曾見154.21水平，其後日圓匯價回落，目前暫報156.02；每百日圓兌港元則報5.01算水平。

中美等國也不希望日圓貶值

奧尼爾表示，「當到了某個時候，事情就會到達緊要關頭」，因為日本央行及官員均明確表示，不希望日圓持續貶值，而且包括中國在內的其他亞洲國家也不會希望日圓貶值，並可能意味美國財政部也不高興。

美國財長耶倫上月在三邊財長會議上表示，對於日圓及韓圓大幅貶值感到擔憂，市場認為這變相已為干預日圓等直接行動「開了綠燈」。不過，耶倫亦提到，干預外匯市場應該很少發生，並應事先諮詢。

美國難採取太多干預行動

奧尼爾則指，目前尚不清楚美國何時會更多參與其中，但直接回應可能「令市場感到不安或意外，並使市場對與日本央行較量更加緊張」。

他又指，雖然美國曾於1998年直接入市干預日圓走勢，但現時環境與昔日截然不同，目前美國通脹持續及美息高企，令當局很難對此採取太多行動，而且美元大跌會加劇經濟挑戰，因此美國不會想引發完全相反的情況出現。

IMF上調亞洲經濟增長預測 料中印前景趨樂觀 內房調整仍是最大風險



國際貨幣基金組織（IMF）上調今年亞洲經濟增長預測，由4.2%調升至4.5%，比10月的預估高出0.3個百分點，主因對中國和印度兩大經濟體前景趨於樂觀；明年增長預測則維持4.3%不變。該行認為，快速的通脹降溫、具韌性的經濟增長，以及較早放寬貨幣政策，將有助於亞洲實現經濟「軟著陸」。

亞洲較受商品價格波動影響

IMF認為，亞洲經濟面臨最大風險是中國房地產行業的長期調整，因會削弱需求及增加長期陷入通縮的可能性，最終或會出現貿易外溢效應打擊其他經濟體。同時，亞洲仍較易受到大宗商品價格波動，以及中東和烏克蘭衝突造成貿易中斷的影響。

IMF又指，中國需要一籃子政策以加快無生存能力的房地產開發商退出市場，同時亦要管理地方政府的債務風險。不過，IMF指中國出口和製造業需求強勁，首季經濟增長強於預期，可能再次上調其經濟增長展望。

目前IMF預期中國今年經濟增長將放慢至4.6%，明年則增長4.1%，但短期風險大致平衡

積金易平台6.26投入運作 積金局料十年內可降行政費最多五成半



「積金易」平台定於6月26日投入運作，首兩間強積金計劃「萬通信託」及「中國人壽」，分別在6月26日及7月29日加入平台。積金局預計18個月內可將全部24個強積金計劃轉移到平台。

積金局形容「積金易」平台多「著數」，包括簡單易用，亦可減低行政成本。

積金局又說非常重視資訊保安工作，確保有效防止黑客入侵或資料外洩事件。

稅務局今起發放約244萬份報稅表比上年度多4萬份



稅務局公布，2023至24年度整體稅收臨時數字為3420億元，較前個財政年度減少182億元，當中印花稅稅收大跌3成，至491億元。

稅務局局長譚大鵬表示，由於樓市「撤辣」，加上股市有多項利好消息，今個財政年度印花稅收入預算有710億元，形容是審慎樂觀。

稅務局今日起，將向納稅人發放約 244萬份報稅表，比上年度多約4萬份，主因與香港勞動人口回升，僱員去年獲加薪及人才輸入等因素有關。

英美期油收市個別發展 紐約期油創逾7星期新低



英美期油收市個別發展。

倫敦布蘭特期油下試每桶83美元，低見83.05美元，創逾7星期以來最低，其後自日內低位反彈，收報83.67美元，升23美仙，升幅約0.3%。

紐約期油收市創逾7星期新低，收報每桶78.95美元，跌5美仙，跌幅約0.1%

金價回軟 現貨金曾失守2300美元



金價回落，市場關注美國利率更長時間維持在較高水平的可能性，並等待可能影響聯儲局政策路徑的經濟數據。

現貨金低見每盎司2285.39美元，跌約32.5美元，跌幅1.4%

Thank you