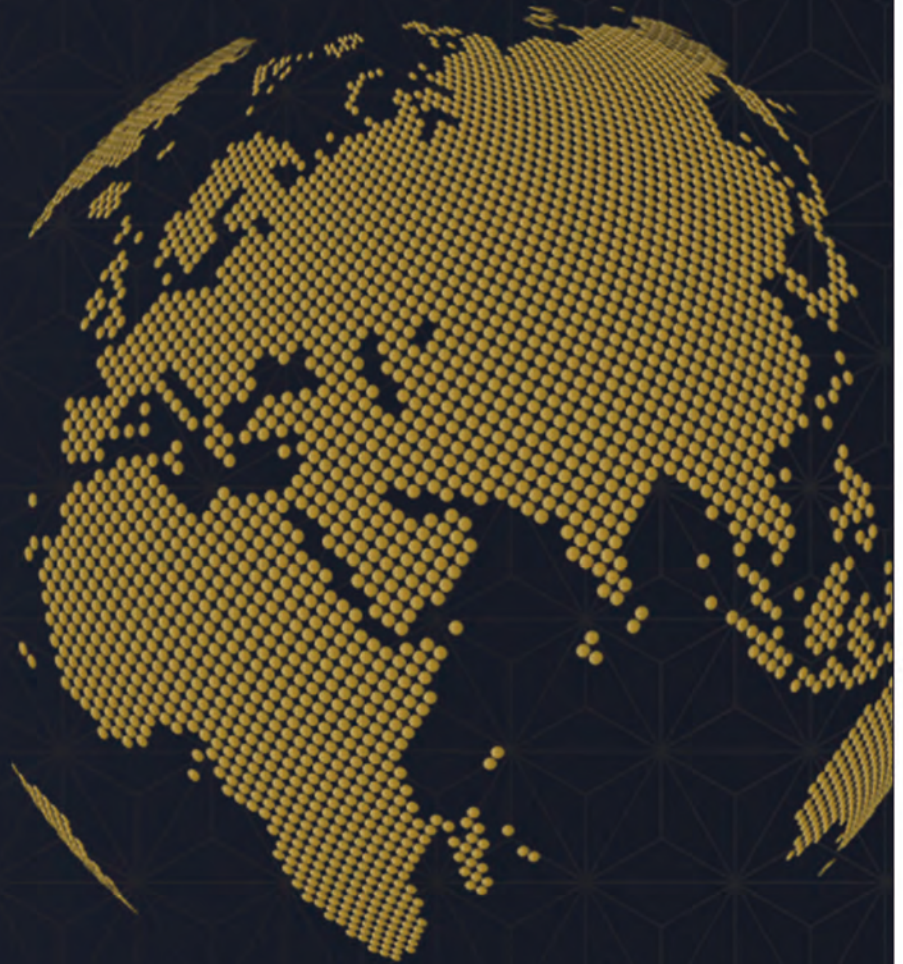


PMDHK

市場環球概覽

15 / 05 / 2020



PMDHK

your life consultancy
HEALTH • CAREER • WEALTH

亞洲股市

亞洲股市行情 (Asian Markets)

股市	指數	漲跌	比例	今年表現
香港恆生	23829.74	-350.56	-1.45%	-15.85%
上海綜合	2870.34	-27.71	-0.96%	-5.89%
滬深300	3925.22	-43.04	-1.08%	-4.18%
台灣加權	10780.88	-157.39	-1.44%	-10.14%
日經225	19914.78	-352.27	-1.74%	-15.82%
韓國股市	1924.96	-15.46	-0.80%	-12.41%
新加坡	2522.31	-49.7	-1.93%	-21.73%
馬來西亞	1397.25	0.12	0.01%	-12.05%
越南股市	832.4	-1.81	-0.22%	-13.38%
泰國股市	1280.4	-14.15	-1.09%	-18.95%
印尼股市	4513.83	-40.52	-0.89%	-28.35%
印度股市	31122.89	-885.72	-2.77%	-24.56%
紐西蘭	10745.16	-42.87	-0.40%	-6.50%
澳洲股市	5418	-95.7	-1.74%	-20.35%

【港股收市】恒指跌350點 騰訊先升後回



- 憂慮中美關係惡化，繼而演化為金融戰。港股跟隨美股下跌，恒生指數失守兩萬四關，最多挫390點，低見23,790點；收市報23,829點，跌350點或1.45%。國企指數收報9,687點，跌148點或1.51%。主板全日成交1,186億港元，港股通淨買入40.77億元。
- 騰訊季績勝預期，多家大行唱好，股價早段飆4%，創447元的逾兩年高位，市值一度超越阿里巴巴，重登香港股王。之後獲利盤湧現，午後曾倒跌0.7%，收市報430.6元，升0.2%。旗下閱文集團則飆9.5%，收報41.55元。

A股快報：滬綜指收跌近1% 外資淨賣出13億人民幣

- 中美緊張關係進一步加劇。美國限制華為和中興通訊在當地銷售設備的行政命令延長1年，另美國政府退休基金將推遲投資中國股票的決定。市傳中國擬對反華議案的國會議員、密蘇里州以及美方相關個人和實體採取必要懲戒措施。內地三大股指低開後反覆下跌，收市分別跌約1%。
- 滬綜指跌27點或0.96%，報2,870點；深成指挫112點或1.02%，報10,962點；創業板指跌23點或1.08%，報2,117點。滬深兩市主板成交合共約為6,101.11億元人民幣(下同)。外資透過滬股通及深股通合共淨賣出13.25億元，為連續兩日錄得淨賣出。
- **Market News International**引述與政府關係密切的顧問和知情人士的消息報道，中國可能提議延長與美國第一階段貿易協議的執行期限，或者引述不可抗力以減少購買美國商品的承諾。不過，美國總統特朗普於社交網站發文指出，「我們剛剛達成了一項偉大的貿易協議，墨水還沒有乾，世界就受到了來自中國的疫情打擊。100份貿易協議也彌補不了--還損失了那麼多無辜的生命。」
- 另外，官媒報道，財政部長劉昆表示，新冠肺炎疫情對財政收入增長帶來巨大衝擊，今年首季度財政收入出現負增長，預計2020年全年一般公共預算收入將低於上年。同時重申，積極的財政政策要更加積極有為，通過適當提高赤字率、發行抗疫特別國債、增加地方政府專項債券規模、鞏固和拓展減稅降費成效。

新股專輯：沛嘉醫療超購1183倍 建業新生活定價6.85元



- 尚未有盈利或收入生物科技沛嘉醫療(09996)及內地物業管理公司建業新生活(09983)齊公布招股結果，兩隻股份皆於周五(15日)掛牌。
- 當中，沛嘉醫療的每股發售價定為15.36港元，與招股價相同，集資淨額約22億港元，香港公開發售部分錄得超額認購約1,183.41倍。每股1,000股計，認購1手中籤率8.5%，要認購200手即20萬股才可穩獲1手。
- 至於建業新生活每股發售價定為6.85元，接近招股價範圍5.6至7.2元的上限，集資淨額約19.15億元，香港公開發售部分錄得超額認購約141.52倍。每股1,000股計，認購1手中籤率25%，要認購10手即1萬股才可穩獲1手。

惠譽獲准進入中國信用評級市場

- 繼去年國際評級機構標準普爾後，另一國際評級機構惠譽成為第二家獲准進入中國市場的外資信用評級機構。
- 中國人民銀行營業管理部周四(14日)公布，惠譽在境內設立獨資公司惠譽博華予以備案。同日，中國銀行間市場交易商協會發布公告，接受惠譽博華進入銀行間債券市場，開展部分債券品種評級業務的註冊。
- 去年1月，標普通過一家全資子公司在華提供信用評級服務，正式兌現向外資開放信用評級市場的承諾。
- 惠譽博華總裁陳東明表示，很高興獲得為中國債券市場提供信用評級服務的許可，其獨立分析、透明的評級方法，以及嚴格的評級流程，將令廣大市場參與者受益。一支由分析師、業務拓展，以及支持人員組成的團隊已經成立，未來將繼續擴大員工規模。
- 惠譽評級亞太區業務主管李廣聰則指，中國是惠譽評級的核心增長市場，將一如既往地助力中國資本市場的發展和國際化進程，相信可增強惠譽評級在亞太地區的業務實力，將繼續在該地區進行其他戰略性投資。

撐大灣區建設！內地探索建立「跨境理財通機制」

- 中國人民銀行等四部門周四(14日)發表意見，為深化內地、香港及澳門金融合作，加大金融支持粵港澳大灣區建設力度，經中國國務院同意，提出26條具體措施。當中，明確提及探索建立跨境理財通機制。
- 有關跨境理財通機制，主要支持粵港澳大灣區內地居民，通過港澳銀行購買港澳銀行銷售的理財產品；同時，港澳居民亦可通過粵港澳大灣區內地銀行，購買內地銀行銷售的理財產品。
- 在推動離岸人民幣市場發展方面，亦支持港澳發展離岸人民幣業務，強化香港全球離岸人民幣業務樞紐地位，支持香港開發更多離岸人民幣、大宗商品及其他風險管理工具。
- 今次人民銀行、中國銀保監會、中國證監會及國家外匯管理局聯手發表意見，主要涵蓋促進粵港澳大灣區跨境貿易和投融資便利化、擴大金融業對外開放、促進金融市場和金融基礎設施互聯互通等五方面。總體原則上，包括更高水平上推動金融服務業對港澳開放，支持港澳深度融入內地金融改革開放格局，在「一國兩制」方針下發揮香港金融體系的獨特優勢，支持鞏固和發展香港國際金融中心地位。
- 滙豐銀行副主席兼行政總裁王冬勝表示，透過在粵港澳大灣區推動多項金融措施，相信能夠進一步促進內地金融市場開放、跨境貿易和投資、人民幣國際化、跨境金融互聯互通，以及綠色金融的發展。
- 他續指，香港和珠三角地區是滙豐業務發展的戰略重點，期待參與大灣區的建設，並協助客戶把握各項金融措施帶來的機遇。

內地失業率恐達12% 1.3億人丟飯碗？



- 外國傳媒報道，中國內地預計將在周五(5月15日)公布4月城市失業率，和工業生產與零售數據，儘管預計官方4月失業率將降至5.8%，但法國巴黎銀行分析師仍估計，中國首季包括非城市居民在內的實際失業率，可能高達12%，即大約1.3億人的工作受到中斷。
- 新加坡NatWest Markets的中國經濟學家Liu Peiqian指出，中國的勞動力市場前景並不樂觀，因部分行業需要等到全球重新開放才能復甦。中國目前的復甦很大程度上是由政策驅動，而由內部經濟動力帶動的復甦尚未開始。
- 瑞銀則預測，中國正面臨20多年以來最糟糕的就業市場，今年就業人數預計將減少超過1,000萬人，遠遠有別於政府通常設定每年淨增加至少1,000萬個工作職位目標。

歐美股市

歐洲股市行情 (European Markets)

股市	指數	漲跌	比例	今年表現
俄羅斯	1102.98	-7.39	-0.67%	-28.79%
英國股市	5741.54	-162.51	-2.75%	-22.40%
法國股市	4273.13	-71.82	-1.65%	-28.52%
德國股市	10337.02	-205.64	-1.95%	-21.98%
希臘股市	588.12	-2.72	-0.46%	-35.84%
義大利	18462.38	-335.03	-1.78%	-27.96%
西班牙	646.78	-8.03	-1.23%	-31.99%
葡萄牙	2848.42	-110.78	-3.74%	-15.36%
愛爾蘭	5277.98	-47.21	-0.89%	-26.53%

美洲股市行情 (American Markets)

股市	指數	漲跌	比例	今年表現
道瓊工業	23625.34	377.37	1.62%	-17.22%
S&P 500	2852.5	32.5	1.15%	-11.71%
NASDAQ	8943.72	80.55	0.91%	-0.32%

美股道指曾跌逾450點 收市反彈377點

- 美國股市周四(14日)扭轉早段跌勢，3大指數收市全線上漲。道指早段最多曾跌458點，至中段反覆跌勢並反覆上漲，收報23,625點，升377點或1.62%；標指收報2,852點，升32點或1.15%；納指收報8,943點，升80點或0.91%。
- 金融股領市向上，美國運通股價收漲7.38%，是表現最好的道指成分股；摩根大通和高盛分別收市上升4.1%和1.53%。
- 個股方面，綜合巨企3M稱4月份收入跌11%，口罩需求增長的利好作用被其他產品銷售下跌所抵銷，股價收市微跌0.1%。快意佳士拿因疫情影響，宣布不會派發去年股息，股價收挫2.81%。

【飯碗不保】美國上周新申領失業救濟人數達298萬 遜預期



- 美國就業市場續受到疫情影響，上周首次申領失業救濟人數由前一周經修訂的317.6萬人，降至298.1萬人，差過市場預期降至250萬人，但前周止持續申領人數只升至2,283.3萬人，低過市場預期的2,512萬人。
- 高盛經濟師上調美國失業率預測，由原本預期失業率會於15%見頂上調至25%，以反映勞動市場前景更加黯淡，並預期失業率年底時保持在10%左右，接近上次衰退時的高位。儘管如此，他們稱美國經濟壓力有紓緩迹象，因部分指標顯示經濟活動緩速復甦，企業亦開始復工。不過，經濟重啟亦帶來風險，包括第二波爆發及重新收緊限制措施。
- 高盛還預期美國第二季經濟收縮幅度以年率計將達39%，較原本預期的34%嚴峻，但經濟復甦速度可能較之前預期更快，第三季經濟增長預測由原本預期的19%上調至29%。

特朗普警告會阻止與中國商業往來



- 外國傳媒報道，美國總統特朗普周四(14日)再度表示，儘管中國未能兌現購買更多美國產品的約定，但他不會與中國重新談判所謂的「第一階段」貿易協議。他在採訪中說：「我們不會重新談判。」
- 雖然中國最近增加購買美國農產品，但《環球時報》本月早些時候報道稱，美國對中國應對新冠疫情方式的指控，令負責貿易事務的中國內部人士感到憤怒，北京正在考慮令貿易協議作廢或重新談判該協議。
- 特朗普周四表示，他仍懷疑此次疫情可能與中國武漢的病毒實驗室有關，但表示中國人不太可能故意釋放病原體。他說：「我認為更有可能是失控了。」
- 他又同意福克斯商業台主持人**Maria Bartiromo**的說法，即中國正在試圖竊取知識產權並首先獲得Covid-19疫苗。
- 他說：「我們可以阻止他們，我的意思是，也可以停止與他們商業往來，這是一方面。」他沒有詳細說明。

火藥味濃！中美金融戰掀起戰幔

- 中美金融戰掀起戰幔！外媒報道，美國聯邦工作人員退休儲蓄計劃董事會宣布，**推遲將其國際基金的資產轉移到包含了中國股票的指數**。聯邦退休儲蓄投資委員會(FRTIB)受到特朗普政府和一些國會議員的壓力而推遲這一舉動。
- 該董事會在一份聲明中表示，鑑於經濟環境在很大程度上因全球新冠肺炎大流行的影響出現重大變化，以及3名FRTIB董事會新成員的提名，故此，FRTIB董事會推遲將旗下基金I Fund的基準，**由「MSCI歐澳遠東指數」(MSCI EAFE Index)指數，改用至「MSCI全球所有國家指數」(MSCI All-Country World Index，簡寫MSCI ACWI)**。MSCI ACWI指數追蹤了中國A股，**比重約佔4.5%**。
- FRTIB主要負責管理節約儲蓄計劃(Thrift Savings Plan，簡稱Thrift)，其管理資產超過5,900億美元，當中，截至2018年底，I Fund規模約407億美元。
- 這項決定可謂是華府對中國鷹派的勝利，他們趁着中美因疫情起源爭議而關係惡化之際，推動對中國採取強硬措施。
- 事實上，總統特朗普政府最近也公布法規，**加強限制對中國出口某些先進科技，並加快將全球工業供應鏈從中國遷出**。
- 特朗普的言論亦充滿火藥味！他在其社交媒體Twitter帳戶留言說：「正如我已經說了很長時間，與中國打交道是一件非常昂貴的事情。我們剛剛達成了一項偉大的貿易協議，墨水幾乎未乾，世界被中國的瘟疫襲擊。100個貿易協議都不會有差異，所有這些無辜的生命都失去了！」

IEA警告：第二波疫情將對油市產生重大影響

- 國際能源機構(IEA)表示，市場近幾周在油市的供應上「展示了力量」，但人們仍擔心爆發新冠肺炎第二波疫情的可能性。國際油價目前上揚，紐約期油升2.41%，報每桶25.9美元；布蘭特期油則報29.88美元，升2.36%。
- 4月紐約期油一度跌至約負40美元，這被IEA的執行董事Fatih Birol描述為「黑色四月」，此後能源市場的前景有所改善，油價從4月低位反彈。
- IEA表示，近期石油生產正在對市場力量作出重大影響，經濟活動開始逐步但脆弱地復甦，主要不確定因素仍然存在。首先，也是最大的問題是各國政府能否可以在不引發第二波疫情的情況下，放鬆封城措施。另一個風險是石油生產國是否會實現其商定的減產目標。
- IEA指出，這些都是大問題，未來幾周將獲得答案，會對石油市場產生重大影響。