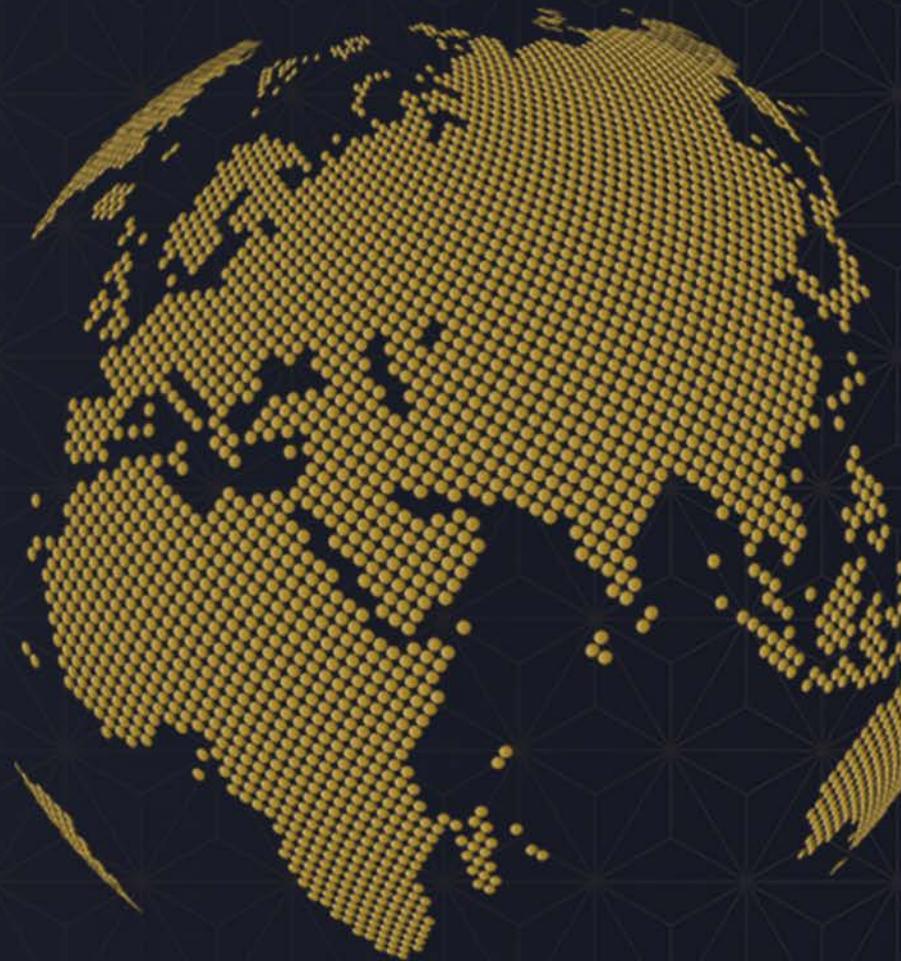


PMDHK

市場環球概覽

14 / 08 / 2024



PMDHK

your life consultancy
HEALTH · CAREER · WEALTH

外資撤離中國 上季金額創新高

- 根據國家外匯管理局公布的國際收支平衡表初步數據，今年第二季「直接投資負債」減少1050億元（人民幣，下同），反映外商從中國淨撤出的資金額創下了有紀錄的33年以來最高，亦是有紀錄以來第二次錄得負值，若今年趨勢持續，恐是34年來首度出現年度轉負。
- 由於海外高息、「中國+1」及地緣政治風險，即便中國仍具投資吸引力，外商仍會減少對華再投資，料拖累中國經濟增長和內需，但當前未見外商「退出潮」，且仍有大量外資進入中國。
- 根據彭博匯編數據，外商投資在過去的33年均保持對中國的正向流入，而且在2021年創下2.15萬億元的紀錄，但新冠疫情後外商對華直接投資持續下挫，去年第三季更首次錄得負值，約847億元外資淨流出，雖然第四季反彈後，全年直接投資負債增加2269億元，但仍比2022年下跌82%，並是30年以來的最低水平。
- 中國經濟放緩、地緣政治緊張局勢升溫，中國快速轉攻電動車也讓外國車企措手不及，促使部分外商撤出或縮小投資規模，儘管中國加大了吸引和留住外國投資的力度，但成效似乎仍有待觀察。
- 渣打銀行大中華及北亞首席經濟師丁爽表示，直接投資負債第二季轉負，或主要因外商累計很久未分配利潤或者已分配未匯出的利潤，現在開始匯出，和去年第三季末出現負值的原因一致。他稱，由於海外高息、中國低息，外商將利潤轉移至海外、匯回總部，或投資在「中國+1」地區，如墨西哥、東盟和印度等，而非留在中國進行再投資，即使中國投資的吸引力很強，但出於地緣政治的考慮，外資必須布局全球。或拖累經濟增長及內需雖有小規模外商退出案例，惟並未見到「退出潮」出現，利潤大量匯出後，後續跌幅會減慢。

華為新款AI晶片來襲！對標英偉達H100，擬10月出貨

- 華為即將推出一款新的AI芯片——昇騰910C。
- 多間中國科技公司一直在測試這款芯片。華為已告知潛在客戶，這款芯片對標英偉達的H100，而後者無法在中國市場並出售。華為的進展凸顯了其繞過美國制裁的能力。
- 然而，媒體指出，生產延誤和潛在的新美國限制可能會限制中國獲得關鍵AI硬體組件。
- 據媒體報道，華為正在談判供應超過70,000顆芯片，價值約20億美元，並可能從10月份開始出貨。
- 不過，他們也補充說，最終的訂單規模和出貨時間表可能會發生變化。
- 華為正努力推進其芯片技術。自2019年被列入美國實體清單以來，華為面臨著重重阻礙，包括被限制獲得製造設施和關鍵組件。
- 英偉達最先進的芯片因為美國出口管制無法進入中國，而華為的新芯片旨在填補這一空白。不過，英偉達已為中國市場推出了性能較低的H20芯片，同時據媒體報道，由於華為的生產問題和美國的制裁，其現有的910B芯片發貨出現延誤。
- 然而，儘管面臨這些挑戰，媒體指出，一些分析師認為，如果生產順利，華為的910C芯片的性能可能會超過英偉達計劃推出的B20芯片，這可能會改變中國的市場動態。



近15年來新低！7月新增貸款人民幣2,600億元 遜預期

- 中國人民銀行13日公布，今年前七個月新增貸款為人民幣13.53兆元。按此計算，7月新增貸款約2,600億元，創下近15年新低，遠遜於預期的1.28兆元。7月社融規模增量為7,700億元，同樣亦遠低於預期。
- 業內專家指出，這有相當程度上是受「擠水分」因素影響，部分虛增的存貸款擠掉後，金融數據會出現一定回落。尤其是考慮到前期企業活期存款中，有部分通過手工補息獲取相對高些的收益，在行為規範後，企業活期存款出現下降，有些仍逐步向理財轉化，在此影響會持續顯現，導致近幾個月M1持續回落。
- 「擠水分」促進金融總量數據更真實。過去一段時期，企業債務增長中有部分資金存在空轉，企業貸款後直接轉化為存款，並未拉動投資及作用於實體經濟。在金融管理部門對這些行為規範後，套利空間消失，部分企業資金騰挪出來擴大投資、增加研發投入等，未來會更有利於金融支援實體經濟高質量發展。



坐高铁游中国 外籍旅客热门新选择

- 这个暑期，在“72/144小时过境免签”等系列便利外籍人士来华的政策推动下，来华的外籍人员数量明显增加。坐着高铁游中国成为外籍旅客的热门打卡方式，为暑运市场增添新的热度与活力。
- 暑运期间，坐着高铁游中国成为越来越多外籍旅客的出行首选。在北京西站，记者见到了许多外国人的身影，他们中既有携家人来游玩的游客，也有来华做学术交流的学者。在采访中记者发现，不少人都是首次来到中国。
- 西安、成都、广州等地成为外籍旅客游玩的热门目的地。在成都东站，一位外籍旅客给记者分享了自己的旅行计划，得益于高铁出行，他能在短短几天内打卡全国多个城市。



綠債一年回報7%跑贏定存 保本 性質勝高息股

- 新一批綠色債券及銀色債券據報最快9月下旬登場，回顧對上一批綠債及銀債保證息率分別達4.75厘及5厘，被市場戲稱為「另類派錢」；其中認購綠債只需年滿18歲及有香港身份證，而且設有二手市場，投資者隨時賺息又賺價！以去年發行的綠債（4273）為例，截至周二收報103.25元，意味每手賺價3.25%，連同期間收到利息，回報率高達7%。在波動市況下，始終以綠債穩穩陣陣，勝在不會蝕本。

2026年到期綠色債券(4273)
去年10月11日上市
今年8月13日收報103.25*

發行日至8月13日
每手累計收息400.82元
債價連收息賺幅7.26%

*港交所上市價

星島頭條



高才通 | 港府擬擴充合資格申請 大學名單 邊間內地名校大熱？

- 政務司司長陳國基日前透露，為了吸引更多人才來港，可能擴充「高才通」合資格申請大學的名單，更多內地大學的畢業生有望符合申請資格。
- 目前，納入「高才通」合資格申請的內地大學有13間，包括清華大學、北京大學、復旦大學、浙江大學、上海交通大學、中國科學技術大學、中山大學、南京大學、華中科技大學、武漢大學、西安交通大學、哈爾濱工業大學、中南大學。
- 除了上述名氣較大的大學外，事實上，內地還眾多在科技等領域取得卓越成果的院校，未納入「高才通」大學名單內，例如中國人民大學、天津大學、上海同濟大學、西安電子科技大學等等。



的士小巴「車等人」 酒家咖啡店 店「拍烏蠅」

- 行走旺角家樂坊至西貢市中心線的紅色小巴，是市民前往西貢的主要交通工具。今年是歷來最慘淡，客量少了一半，特別是假日最嚴重。疫情期間造就船河熱潮，特別是暑假的平日及周六日最旺場，「游水客及船河客，三五成群上車，好快滿座。」當時早上至中午，由旺角開出的小巴很快爆滿，站頭常常出現人龍，傍晚起則輪到西貢站頭出現候車人龍，常要加開班次，日薪連加班費收入不錯。
但現時則要「車等人」，往返西貢客源僅剩三分之一。
- 過去有相熟的出租遊艇及獨木舟公司，幫忙轉介前往市區的客人，但今年暑假暫時未接獲轉介。
- 西貢以海鮮馳名，海鮮街吸引港人及中外旅客光顧，有西貢海鮮酒家的經理指，今年暑假市道很差，周末假日未到晚上9時已無客，提前10時便打烊。海鮮街外，西貢市中心不乏食肆，咖啡店Pan da Cafe老闆Panda指，現時生意僅及疫情時20%至30%，區內有近40個舖位空置待租，留意到新租客經營數月至半年便離場。他稱，數月前簽下新租約被加租30%，擔心市道不景捱不下去。



新盤今年來成交 突破1萬伙

- 政府2月底全面撤辣後，新盤交投顯著急升，整體新盤成交已突破1萬宗，已達去年全年新盤成交的96%，當中以鐵路上蓋項目銷情最為理想。有業界表示，9月份美聯儲局有機會減息，不少新盤均部署減息後推售，相信會帶動今年新盤成交進一步攀升，料全年一手成交可達1.5萬宗以上，將創近3年新高水平。
- 政府全面撤辣後，令今年3月份新盤成交彈升至逾4100宗，創一手新例實施以來按月新高，已成功推高今年新盤銷售成績，踏入8月份僅12天，新盤再錄得近200宗成交，令今年至今，一手成交已突破1萬宗水平，已達去年全年約1.04萬宗的96%，成績相當理想。
已達去年全年96%
- 相信至今年年底，保守估計新盤將錄得逾1.5萬宗成交，若市場反應理想，甚至有機會升至1.8萬宗水平，惟現時一手存貨量仍然多，相信以量行先，待取得不俗成交後，才帶動樓價重拾升軌。



港元定期存款利率

各大銀行 10萬港元
網上定存優惠利率 (厘)

銀行	7日	1個月	3個月	6個月	12個月
滙豐	-	10^	3.6	3.5	-
中銀	-	-	3.5	3.4	-
渣打	-	-	3.5	3.4	3.3
恒生	-	-	3.5	3.5	-
花旗	-	-	4.5	-	-
建行亞洲	-	3.05	3.85	-	-
工銀亞洲	-	-	6	-	-
富邦	-	1.9	1.7	1.4	1.4
東亞	-	-	3.55	3.45	3.25
星展	-	2.65	3.6	3.75	3.4
大眾	1.2	2.95	3.45	3.5	3.35
大新	-	-	-	-	-
招商永隆	0.9	2.7	3.1	3.1	3.15
創興	0.1	2.9	3.45	2.95	2.25
南商	-	-	-	3.5	3.25
上商	-	3.18	3.73	3.63	3.38
交銀香港	-	2.9	3.55	3.65	3.4
眾安	0.1	0.1	2.21	2.51	3.01
天星	0.05	0.5	3.3	3.2	3.6
富融	0.05	1	3.8	3.7	3.5
理慧	0.25	1	3.8	3.4	3.4
平安壹賬通	-	3	3.9	3.7	3.70
匯立	-	2	3.6	3.6	3.6

各大銀行 100萬港元
網上定存優惠利率 (厘)

銀行	7日	1個月	3個月	6個月	12個月
滙豐	-	10^	3.6	3.5	-
中銀	-	-	3.5	3.4	-
渣打	-	-	3.5	3.4	3.3
恒生	-	-	3.5	3.5	-
花旗	-	-	4.5	-	-
建行亞洲	-	3.05	3.85	3.45	3.1
工銀亞洲	-	-	-	-	-
富邦	-	4.0	3.8	3.5	3.5
東亞	-	-	3.55	3.45	3.25
星展	-	2.65	3.6	3.75	3.4
大眾	1.2	3	3.5	3.55	3.4
大新	-	0.875	3.8	3.6	2.9
招商永隆	0.9	2.9	3.5	3.5	3.55
創興	0.1	3.05	3.6	3.1	2.4
南商	-	-	-	3.7	3.45
上商	-	3.18	3.73	3.63	3.38
交銀香港	-	3.2	3.85	3.65	3.4
眾安	0.1	0.1	2.21	2.51	3.01
天星	0.05	0.5	3.3	3.2	3.6
富融	0.05	1	3.8	3.7	3.5
理慧	0.25	1	3.8	3.4	3.4
平安壹賬通	-	3	3.9	3.7	3.70
匯立	-	2	3.6	3.6	3.6

Thank You!