

**PMDHK**

# 市場環球概覽

22 / 11 / 2024



# 世界指數

	道瓊斯指數	43870.35	+1.06%
	納斯達克綜合指數	18972.42	+0.03%
	標普500指數	5948.71	+0.53%
	英國富時100指數	8149.27	+0.79%
	德國DAX30指數	19146.17	+0.74%
	法國CAC40指數	7213.32	+0.21%
	日經225	38026.17	+0.00%
	上證指數	3370.40	+0.07%
	恒生指數	19601.11	-0.53%
	恒生科技指數	4358.15	-1.24%

## 再迎里程碑時刻！比特幣ETF期權重磅問世，價格屢創歷史新高

據央視新聞，烏克蘭週二向俄羅斯發射美國導彈，週三發射英國「風暴之影」巡航導彈。基輔空軍稱，俄羅斯週四上午作出回應，俄首次使用「邊界」洲際彈道導彈對烏克蘭進行打擊。消息助避險資產走高，連漲四日並觸及逾一週最高，美元兩日連漲，日元全天上漲，美債早盤前齊漲。比特幣站上9.8萬美元再創歷史新高，油價漲超1.9%，美股盤初齊跌。

美國經濟數據喜憂參半，11月16日當週首申失業金人數21.3萬人，意外降至4月以來的最低水平，但受波音公司罷工和颶風等短期影響，11月9日當週續請失業金人數達190.8萬人創三年來最高，且增幅超華爾街預期。11月份費城聯儲製造業活動總體疲軟，商業指數從正10.3降至負5.5遠低於預期。由於美國抵押貸款在前一個月下降，買房人趁機入市，導致美國10月成屋銷售環比漲3.4%，創2月以來最大升幅，房價也創新高，為連續第16個月同比上漲，10月成屋庫存同比增長19.1%。

投資者同時關注聯儲局官員言論尋找減息線索。明年票委、芝加哥聯儲主席古爾斯比認為未來仍有必要減息。聯儲局三號人物、紐約聯儲主席威廉姆斯表示，利率可能會進一步下降。英國央行副行長Ramsden稱，目前漸進減息是合適的。歐洲央行管委兼希臘央行行長Stournaras稱，應在每次會議上減息，直到達到2%，12月減息25個點子是正確的回應。歐洲央行管委兼法國央行行長Villeroy表示，歐洲對抗通脹的勝利近在眼前，歐洲央行應繼續降低貨幣政策的限制程度。但歐洲央行管委Holzmann表示，12月減息是最可能的結果，但並不確定。

# 不利因素全滅！比特幣價格接連突破多個重要里程碑

比特幣成爲特朗普政策交易中的關鍵部分。特朗普承諾將探索加密友好舉措，其中包括建立國家比特幣儲備，以及替換SEC主席。

數字資產公司Galaxy Digital的首席執行官Mike Novogratz在接受採訪時表示，無論特朗普選擇誰來接任SEC主席，該人選都可能對比特幣帶來積極影響，因爲特朗普團隊整體上持“親加密貨幣”態度。

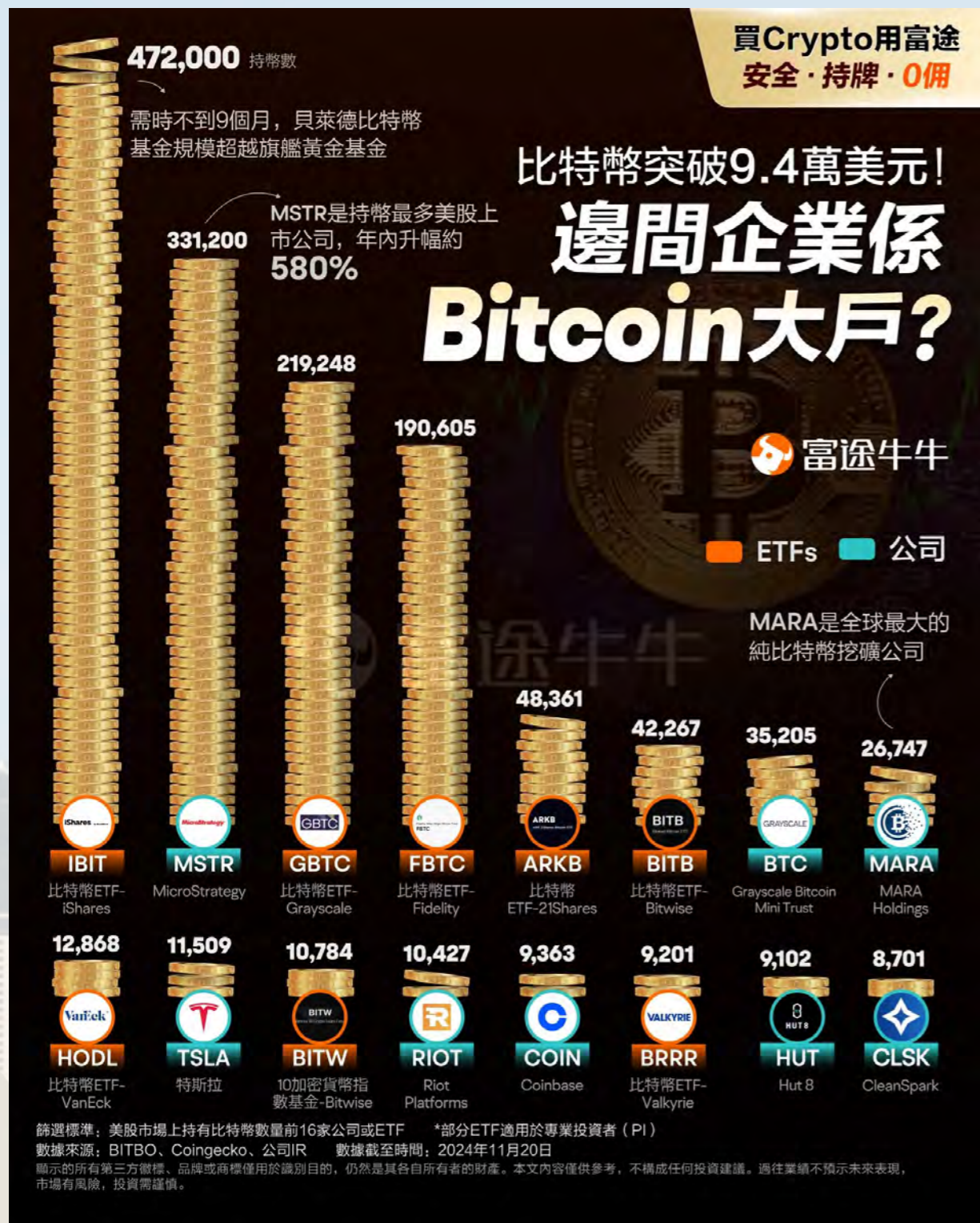
Novogratz表示：“特朗普團隊的成員對加密領域非常支持。他們相信數字資產的未來，相信區塊鏈和比特幣。所以，整個新政府的氛圍將與沃倫(Elizabeth Warren)和根斯勒的時代完全不同。”

本週，比特幣的上漲還受到特朗普媒體與科技集團(DJT.US)正與加密交易公司Bakkt(BKKT.US)進行收購談判的推動。如果交易達成，這可能進一步促進加密領域的政策和項目發展。

與此同時，比特幣現貨ETF近期也迎來大規模資金流入。數據顯示，自特朗普贏得總統選舉後，貝萊德(BLK.US)的比特幣現貨ETF(IBIT)資產激增130億美元，使iShares Bitcoin Trust的資產規模在推出10個月後突破400億美元。此外，與IBIT掛鈎的期權產品本週二開始在納斯達克交易，爲加密領域帶來了更多的交易活動和市場參與。



# 再迎里程碑時刻！ 比特幣ETF期權重磅問世， 價格屢創歷史新高



來自加密貨幣金融服務機構Galaxy Digital表示，隨着圍繞資產規模高達430億美元的貝萊德iShares比特幣ETF的相關期權正式推向美股市場，可能將大幅降低比特幣的波動性，並擴大原始比特幣實體的投資者基礎。

但是，隨着圍繞全球最大資產規模的比特幣ETF——貝萊德iShares比特幣ETF的期權正式推出，比特幣有望擺脫「高波動性」這一長期以來的高風險負面標籤，逐步向傳統大類資產（比如黃金、美債與大宗商品）的「低波動性」交易屬性靠攏，進而吸引更多投資者參與投資比特幣或者其他加密貨幣。

與此同時，投資者也持續加碼，美股「最大比特幣代理」MicroStrategy繼續發債買幣。最新消息顯示，MicroStrategy計劃出售價值26億美元的票據並將用所得購買比特幣。

## Nvidia上季業績勝預期 收入增長放緩至不足1倍

Nvidia上季盈利193.1億美元，按年升近1.1倍，按季亦升16%，受到人工智能(AI)需求強勁帶動。每股經調整盈利81美仙，按年升1倍，按季升19%，超出市場預期。

上季收入351億美元創新高，高於預期，按年及按季分別升94%及17%，收入按年增速持續放緩，並且不足1倍。

數據中心收入亦破紀錄，達到308億美元，超出預期，按年及按季升1.1倍及17%。集團指，Blackwell全面投產，而隨著基礎模型製造商擴大訓練及推理規模，市場對Blackwell的期待與Hopper的需求令人難以置信。

集團預料，今季整體收入375億美元，上下浮動2%。

Nvidia上季收入按年增速不足1倍，今季收入指引不及市場預測上限，拖累股價在收市後交易時段向下，一度跌近5%，失守140美元，較早時跌幅收窄至逾1%。

睇業績用  富途牛牛



### 英偉達 (NVDA) FY2025 Q3 業績快報

指標	實際值	預測值
 調整後EPS	\$0.81	\$0.74
 營收	\$350.82億	\$332.10億
 數據中心收入	\$307.71億	\$291.12億
 遊戲業務收入	\$32.79億	\$30.67億
 專業可視化收入	\$4.86億	\$4.78億
 汽車領域收入	\$4.49億	\$3.64億
 OEM及其他業務收入	\$0.97億	\$0.89億

打開富途牛牛App，點入搜尋框，就會見到 [業績速遞]，一Click睇清公司業績！

預測資料來源: 彭博 貨幣單位: 美元 製圖時間: 2024年11月21日

顯示的所有第三方徽標、品牌或商標僅用於識別目的，仍然是其各自所有者的財產。本文內容僅供參考，不構成任何投資建議。過往業績不預示未來表現，市場有風險，投資需謹慎。



## 美國要在AI賽道上「火力全開」？國會收到建議：啓動「曼哈頓式計劃」！

據報道，隨着中美兩國在先進技術領域的競爭日益激烈，美國國會的一個委員會提出了一項類似「曼哈頓計劃」的倡議，以資助開發與人類一樣聰明、甚至比人類還要聰明的人工智能（AI）系統。

這份由兩黨合作的、美中經濟與安全審查委員會（USCC）週二發佈的報告建議，國會應將人工智能、雲服務和數據中心公司合作開發AI的簽約權下放給行政部門。

“公私合作伙伴關係是推進通用人工智能的關鍵，”報告稱。

USCC建議國會，「建立並資助一個類似曼哈頓計劃的項目，致力於更快獲得通用人工智能（AGI）能力」。曼哈頓計劃是第二次世界大戰期間美國政府與私營部門的一次大規模合作，由此研發和生產了第一顆原子彈。

作為背景，美國國會於2000年成立了美中經濟與安全委員會，該委員會每年都會就美中關係提出建議，以強硬的政策建議而聞名。

USCC在報告中寫道：「中國一直致力於發展新興技術，如人工智能、量子技術、生物技術和電池儲能系統。美國也應同樣意識到與中國進行技術競爭的重要性，並顯著改變政策環境。」該委員會還建議國會指示國防部長將人工智能項目列為最高國家優先項目。

USCC委員、軟件公司\$Palantir (PLTR.US)\$首席執行官的高級顧問Jacob Helberg向媒體表示：「縱觀歷史，我們看到，率先利用技術快速變革時期的國家往往能夠導致全球力量平衡的轉變。」

「中國正在加速推進通用人工智能……我們必須極其認真地對待。」他補充道。

Helberg還指出，能源基礎設施是訓練大型人工智能模型的一個重要瓶頸，他建議，簡化數據中心的許可流程或許可「公私合作」來加速人工智能發展。

## 橋水CIO： 特朗普政策或為通脹目標「添路障」 或將提名更鴿派聯儲局主席

橋水聯合首席投資官鮑勃·普林斯(Bob Prince)週三表示，當選總統唐納德·特朗普在關稅、財政刺激和移民方面的政策可能會使美國無法實現2%的通脹目標。他在香港舉行的第三屆年度全球金融領袖投資峯會上表示，**如果美國通脹在大約一年半後接近3%，特朗普可能傾向於提名一位將適應更高目標、並使他能夠減息的聯儲局主席。**

他補充稱：「市場有減息的意願。但是，如果通脹持續上升，就可能無法減息，我認為，這將在18個月後造成一個有趣的局面」，屆時現任主席傑羅姆·鮑威爾的任期將結束。

普林斯也加入了一些同行的行列，他們警告投資者，如果特朗普連任，將面臨更高的通脹水平，因為特朗普承諾的親商業和促增長政策會給價格帶來壓力，並限制勞動力擴張。

太平洋投資管理公司副董事長兼董事總經理John Studzinski在曼谷舉行的福布斯首席執行官會議上表示：**「投資者仍應考慮將資金投入具有強大通脹保護的資產。」**「通脹不會消失，而美國提議的關稅將影響價格。中東的地緣政治風險也是供應鏈和物流成本的主要風險。」

特朗普批評了鮑威爾，鮑威爾曾表示，如果特朗普要求他辭職，他不會離開他的職位。鮑威爾在本月早些時候的一次新聞發佈會上表示，任何將他或任何其他聯儲局理事降職的企圖都是「法律所不允許的」。

這位聯儲局主席表示，美國經濟最近的表現「非常好」，並沒有發出政策制定者應急於減息的任何信號。

如果特朗普兌現有關減稅、限制移民和部署關稅等競選承諾，明年美國的貨幣政策或將面臨阻力。

普林斯說，**特朗普的政策可能會創造一個名義增長率更高的經濟情景，支出保持在較高水平，收益率曲線趨於陡峭。**

他說，受前幾十年去槓桿化的幫助，家庭資產負債表處於「相當良好的狀態」，並補充說，穩定的工資意味着支出主要由收入而非信貸提供資金。

再加上財政刺激，投資者可能不會得到他們之前期待的真正的減息。Prince表示，這種環境對股市更為有利，因為擁有定價權的企業可以將名義支出轉化為名義盈利增長。

Prince補充稱，股市面臨的挑戰在於，投資者不僅已對過去10年，即企業盈利的最佳10年進行了定價，而且已經充分考慮了這種情況再次發生的可能性。



## 李小加：南下資金若可參與新股交易 有利吸引資源企業來港上市

港交所前行政總裁李小加表示，滬港通、深港通發展目前只走了一半，另一半是新股市場，要等到國內資本市場能夠承受到相關新發展。

李小加出席中國國際金融論壇香港峰會時表示，中國是各大資源國和能源國的需求和消費方，如果南下資金能夠參與新股交易，將能吸引資源國和能源國的企業來港上市。

他提到，香港股票市場過去是「中國的貨、世界的錢」，期望日後能發展為「世界的貨、中國的錢」，為保證國際資金對內地和香港市場有最基礎的配置，認為港股應設定基礎生命指標，例如市場至少每年要有不少於1000億元的融資量，每日最少1000億元交易量，以令港股成為全球不可或缺的市場。

他將中美關係形容為兩艘船，香港作為中間的橋樑，必然經常會有搖晃，又認為特朗普上任美國總統後，對內地和香港帶來「二次浪潮」影響。

李小加在會後向傳媒指，資本沒有國界和文化民族之分，受恐懼和貪婪所驅動，不存在著中東等新興市場的錢，與歐美資金有本質上區別，各有其產業發展需求和風險偏好，重申香港要爭取海外資金在市場上有最基本的配置。

對於國務院副總理何立峰日前在香港發表講話，李小加說，他還在學習，現在已經不在其位，就不隨便出主意，強調大家做好自己的事情。

【小紅書熱帖】-香港五大「不體面卻高薪」職業



BusinessFocus

小紅書熱議!

香港五大「不體面卻高薪」職業

樹木修剪師每月工作10天月入6萬

## 【小紅書熱帖】- 香港五大「不體面卻高薪」職業

香港是公認的生活成本極高的城市，為全球之首。因此，香港薪酬水平也相對比較客觀，尤其吸引不少來自內地的求職者。根據《CEOWORLD Magazine》今年3月發布的數據顯示，香港的平均月薪為3,070美元（約2.4萬港元），在全球196個國家或地區中排名第23，亞洲地區中排名第五。而內地則以平均月薪1,122美元（約8,747港元）排在全球第63位，與烏拉圭為同一水平。相比牙醫、大學講師、工程師、精算師等要求高學歷的工作，香港還有部分小眾高薪職業鮮為人知。近日，有內地網民「香港純兒」在小紅書上分享香港五大「不體面卻很賺錢」工作，引發網民熱議。帖主號稱，其中一份高薪職業每月只要工作10天，但月收入卻可達6萬港元，甚至高於香港助理工程師的平均工資。



BusinessFocus

### 樹木修剪師

- 每月只需工作10天
- 月收高達6萬港元

翻閱網上資料顯示，香港建造業議會確實受政府委托，於2020年8月推出「城市林務發展基金-見習生計劃」，採用「先聘請、後培訓」的原則，透過僱主向見習生提供相等於議定的每月薪酬水平約三成的培訓津貼，鼓勵僱主僱用及培訓課程畢業生成為具質素的樹藝師、樹木風險評估員、樹木工作監督、攀樹員及攀樹及鏈鋸操作員，提供有系統而且達到所訂要求的培訓。雖然對學歷要求不高，但攀樹師帶有高風險，即便薪酬高，從業者也相對較少，目前整個香港只有100名左右。

# 【小紅書熱帖】 - 香港五大「不體面卻高薪」職業

職業	薪酬及福利
 <b>建築工人</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 日薪最高2,600元</li><li>• 做滿20天可月入5.2萬元</li></ul>
 <b>快遞員</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 底薪接近1.5萬元</li><li>• 外加津貼獎金，月入可超過2萬元</li></ul>
 <b>保安員</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 求職網站Indeed數據：平均月薪1.7萬元</li><li>• 晉升主管後月升到2.5萬元左右</li></ul>
 <b>屠夫</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 平均每天工作10小時</li><li>• 月薪最高2萬元</li></ul>

由2023年5月1日起，香港法定最低工資水平已調升至每小時40元。若以個人為計算單位，每名就業人士每月就業收入中位數約為2萬元。換句話說，只要月入高於2萬，就已較全港一半打工仔高。一般而言，若月薪為個人月入中位數的150%已可歸類為高收入人士，即月入有3萬元或以上人士，已算是踏入高收入的門檻。而當月入達4.5萬元或以上的時候，就已經是全港收入最高的17%了。月入6萬元或以上，則屬於全港月入最高10%的一分子。對於帖文中所列出的香港高薪職業，內地與香港網民各有說法。不少港人認為，在香港月入2萬不算高薪，甚至屬於「很窮」，「一萬多下館子都去不了幾次」。儘管有部分網民指出，該帖文只是在「做廣告」，但仍然引起許多內地網民興趣，在留言區詢問起相關職業的入行渠道。

## 油價升約2% 紐約期油重返70美元



市場憂慮俄烏戰事升級影響原油供應，帶動國際油價回升，英美期油日內高位創近兩星期新高，全日計同樣升約2%。

倫敦布蘭特期油收報每桶74.23美元，升1.42美元。

紐約期油重返70美元一桶，收報70.1美元，升1.35美元。

# 金價升約0.9% 連升4日



金價升勢持續，Nvidia收入預測令投資者失望，加上俄烏緊張局勢加劇，導致避險需求上升。

現貨金連升4日，再創11月11日以來新高，一度觸及每盎司2673.42美元，升幅約0.9%，較早時企穩2670美元以上。

紐約期金收報每盎司2674.9美元，升23.2美元，升幅近0.9%。

Thanks!

