

PMDHK

市場環球概覽

18 / 12 / 2024



港股反覆偏軟連跌三日 累跌近700點



港股走勢乏力，大市低開117點後曾經倒升。但很快回落，惟缺乏承接下，收市仍跌95點，報19,700點，失守二十天線，成交1,319億元。

紅蟻資本投資總監李澤銘說：「短期市場相信沒有甚麼憧憬，亦沒有太多重要事件可以炒作。所以整體市況在年底時，一貫地維持窄幅徘徊，成交逐步低落。」

內地股市個別發展



內地股市個別發展。

四大指數中，只有滬深300指數錄得輕微升幅，其餘三大指數則連跌第三日。滬深兩市成交額縮減，至約1.5億元人民幣。

大消費和機器人概念股下跌，白酒和汽車整車板塊則上升。

道指低收267點,連跌9個交易日納指及標指跌逾0.3%



美股3大指數全部向下，道指連跌第9個交易日，是1978年2月以來最長連跌紀錄。

道瓊斯指數收報43449點，跌267點，跌幅0.61%。

標準普爾500指數收報6050點，跌23點，跌幅0.39%。

納斯達克指數收報20109點，跌64點，跌幅0.32%。

美國11月零售銷售好過預期，投資者在聯儲局今年最後一次利率決定前較為謹慎。

歐洲股市個別發展



歐洲3大指數個別發展，能源股和銀行股向下，投資者等待本周包括美國聯儲局、英倫銀行等的利率決定。

英國富時100指數收報8195點，跌66點，跌幅0.81%。

法國CAC指數收報7365點，升8點，升幅0.12%。

德國DAX指數收報20246點，跌67點，跌幅0.33%。

【上調赤字率】 彭博:唔足以扭轉內地通縮趨勢

據外媒引述消息報道，中央將設定明年預算赤字率於4%，而經濟增長目標則維持約5%。

上周的中央政治局會議披露，內地將在14年後再次推行適度寬鬆貨幣政策基調。

據《路透》引述消息報道，中央上周已同意，明年預算赤字率擬按國內生產總值(GDP)4%安排，報道指，雖然較今年的3%上調1個百分點，相當於新增約1.3萬億元人民幣的財政赤字規模，不過，《彭博》分析認為，這個增量規模仍難以填補內需不足的缺口，以及扭轉通縮趨勢，但已是一個突破。

滙豐環球私人銀行則認為，明年人民銀行減息降準將不會手緊。

滙豐環球私人銀行及財富管理亞洲區首席投資總監范卓雲說：「那個政策迫切性都相當大，因此，預期明年上半年或再降準50個基點，而人行明年上半年有可能再減息20個基點。」

至於內地明年經濟增長目標，據《路透》報道，中央會維持約5%的目標，跟今年相若。

特朗普稱與習近平書信對話 中美可以合作解決世界上所有問題



美國當選總統特朗普表示，相信中美可以合作解決世界上所有問題。

特朗普在佛羅里達州海湖莊園的記者會又說，與中國國家主席習近平透過書信，有很好的對話。至於習近平會否應邀出席下月20日的總統就職典禮，特朗普透露，習近平尚未回應，稱對方沒有以任何方式作出表示，但是否出席並不是兩人討論的重要話題。

中國外交部早前稱沒有可發布的消息。

王毅：只要中美合作就可辦成許多大事好事



中共中央政治局委員、外長王毅在2024年國際形勢與中國外交研討會上，談到中美關係。他強調，只要中美合作，就可以辦成許多大事好事。同時中方堅定維護自身主權、安全、發展利益，堅決反對美方對中國實施的非法無理打壓，尤其是對美方在台灣等問題上粗暴干涉中國內政的行徑，必須作出堅定有力回應。

王毅又強調，中方按照相互尊重、和平共處、合作共贏處理中美關係的原則沒有變，也是對未來中美關係的鄭重期許。中國對美政策保持著穩定性和連續性，體現了大國的戰略定力和寬廣胸懷。中方願同美方保持對話、管控分歧、增信釋疑、拓展合作，共同探尋兩個大國在這個星球上的正確相處之道，造福兩國、惠及世界。

李家超：開源節流及增加經濟新增長點處理財政問題



行政長官李家超表示，處理政府財政問題，主要是開源節流以及增加經濟新增長點，令各行業受惠，增加政府收入。他表示，政府會繼續投資，業界亦可把握機遇創新，例如將實體店改為網購等。

李家超又表示，月初恢復深圳居民來港「一簽多行」個人遊簽注後，周末深圳來港旅客增加兩至三成，相信聖誕及新年旺季會有更多旅客來港，消費亦會增加；當局於除夕夜會有特別安排，與業界及相關機構做好人群管理，令旅客有優質體驗。

內地據報上調明年財政赤字率至4% 創歷史新高 相當於1.3萬億



報道指出，新赤字計劃符合政治局會議和中央經濟工作會議提出「更積極」財政策略，內地將透過發行預算以外的特別國債及專項地方債，進一步擴大財政刺激力度。

至於內地經濟增長、赤字率目標等核心經濟數據，一般要待明年3月舉行的全國人大會議才公布。

美銀：美股配置創新高 減持商品歐股

根據美國銀行全球研究 12 月對管理著 4200 億美元資產的 171 位參與者的調查，投資者本月對美國股票的配置創歷史新高，而歐洲股票、大宗商品和現金的配置則相應減少。

美銀認為，這一轉變是基於以下幾個因素：對美國經濟增長的樂觀情緒、押注川普擔任總統的第二任期將帶來減稅和放鬆管制，以及聯準會迫在眉睫的降息。

目前現金配置處於至少 2021 年 4 月以來的最低水準，大宗商品配置處於 2017 年 6 月以來最低，投資者對歐洲股票的減持幅度也達到 2022 年 10 月以來最大。

這意味著投資者對美國股票的增持幅度，相對於歐元區而言，達到 2012 年 6 月歐元區主權債務危機以來的最高水準。

48億強積金上月流入美股基金



GUM發布11月強積金市場分析報告，截至11月底，強積金市場總資產上升0.5%，至1.30萬億元。

市佔率方面，宏利以27.9%的佔有率居首，滙豐佔17.8%、永明佔0.9%，繼續位列第二和第三位。

GUM策略及投資分析師雲天輝指出，美股基金單月吸資48億元，主因是美股屢創新高和市場期待特朗普能繼續出台政策支持美國股市。相反，10月以來中港市場走勢和成交量轉弱，且對關稅及貿易戰的擔憂，導致資金從中大中華或香港相關股票基金流出。

油價低收近1%



原油期貨價格跌近1%，跌至1星期低位，投資者繼續關注市場供需平衡情況，並在聯儲局公布議息結果前保持謹慎。

倫敦布蘭特期油收報每桶73.19美元，下跌72美仙，跌幅0.97%。

紐約期油收報每桶70.08美元，下跌63美仙，跌幅0.89%。

紐約期金低收0.3%



金價偏軟，雖然市場預期聯儲局12月會議將減息0.25厘，但估計對明年進一步減息態度會更加謹慎，美元上升，不利金價表現。

現貨金較早時報每盎司2647.81美元，下跌0.2%。

紐約期金收報每盎司2662美元，下跌0.3%。

Thank you