

特朗普再入主白宮 金融市場表現震盪

# 港股跑輸 冀內地推強力政策

美國總統大選，共和黨特朗普宣布勝出，金融市場表現震盪，美股期貨、美匯顯著造好，但港股則受壓，跑輸區內股市。恒指低開215點後愈跌愈急，最多曾跌645點，收市跌468點，報20,538點，成交額增至逾2,168億元。另外，具「特朗普交易」概念資產受捧，其中，比特幣昨突破7.5萬美元，創新高。市場認為，特朗普或實施極度寬鬆財政政策，加大貿易保護主義力度，冀內地出台更大力度支持經濟政策。

元 宇證券基金投資總監林嘉麒指，市場觀望特朗普對華政策，其次是人大常委會議後，會否出台更強而有力政策，以支撐內地經濟。至於特朗普上場後，料投資者仍較審慎，恒指短期升穿21,000點的機會不大，除非內地刺激政策帶來驚喜。

瑞銀財富管理投資總監辦公室大中華區股票主管李智穎表示，市場憧憬內地加強刺激政策力度，但如何解決內地債務問題和房地產問題同樣重要，該行對中國內地市場維持「中性」立場。若中央推出具有分量的刺激財政政策，料明年A股將有雙位數的上升空間。

博威環球資產管理金融首席分析師聶振邦認為，特朗普上一個任期支持低息政策，以推動經濟發展，料今次將推行減息政策，對科技股有利。若中央加大刺激經濟力度，估計內險、內銀、內房股受惠，特別是內房股近年受債務困擾，現階段股價吸引。

## 美聯儲或放慢減息

市場預期特朗普放慢美國減息步伐，料美聯儲11月僅降息25點子。美元匯價走強，美元指數一度突破105水平，其後在亞洲交易時段徘徊於104以上水平。至於人民幣受壓，離岸人民幣兌美元曾跌穿7.19關口，低見7.1929，跌911點子或1.28%，為8月7日以來低位，於昨晚9時半，報7.1984。

此外，美國各年期的國債收益率大幅上升，其中美國10年期國債收益率大漲15個基點至3.69%。

## 比特幣突破7.5萬美元

由於特朗普明言支持加密貨幣，表示將建立戰略性比特幣儲備。比特幣昨日曾升逾8%，一度突破7.5萬美元，見75,359美元新高，突破3月時創下的歷史高位；以太坊曾漲逾8%報2,634.77美元。

另一方面，花旗指，金價在2016年特朗普獲勝後的一個月內累跌8.2%。黃金被視為對沖不確定性工具，但在美國選舉後數周普遍表現較差，但該行仍看好逢低買入黃金，認為牛市仍在延續。預計未來六個月金價將升至每盎司3,000美元。



■ 特朗普上場料市場審慎觀望，恒指短期向上突破機會不大。  
中新社

## 商經局：支持港企拓大灣區

特朗普再度當選美國總統，市場關注中美貿易及港美貿易發展前景。署理商務及經濟發展局局長陳百里昨出席論壇時表示，香港與內地企業可思考如何另覓出路，包括利用香港自身制度優勢，加強香港與大灣區內地城市合作，進一步開拓大灣區市場，以及向其他海外市場發展。香港擁有「一國兩制」優勢，加上特區政府支持，相信港企仍有良好發展前景。

此外，陳百里昨出席立法會會議時指，在香港經濟轉型過程中，不少行業尤其零售、餐飲面對相當大挑戰。鼓勵業界繼續做好服務和出品質素，而特區政府會協助業界開拓電商等不同市場，以助拓展服務或產品銷



■ 陳百里稱香港可發揮「走出去」和「引進來」作用。

路。香港亦可充分發揮「走出去」和「引進來」作用，幫助內地企業走向全球，同時引進海外投資。

此外，金管局聯同「銀行業中小企貸款協調機制」推出9項支持中小企措施，至今合共令20,000間中小企受惠，涉及信貸額度超過440億元。

對於現時仍有銀行向抵押品覆蓋率足夠的公司要求提早還款情況，財庫局副局長陳浩濂稱，政府已成立「中小企融資專責小組」，加強銀行業與工商界溝通，中小企亦可透過一站式平台反映融資困難。

## 廠商會：港商闖新賽道

另一方面，香港中華廠商聯合會會長盧金榮出席論壇時，建議香港和大灣區內地城市在創科發展與綠色產業加強合作。在香港與深圳發展創科科技產業園是推動研究機構與企業合作重要一步，令大灣區創科相關產業更上一層樓。

盧金榮稱，香港在綠色科技、環保標準與綠色島嶼建設等具有優勢，可以支持大灣區內各類企業實現可持續發展，並可滿足國家以至全球多國對環境保護的關注，增強相關企業在國內以至國際間的競爭力。

## 領展中期可分派額增逾4%

領展房產基金(0823)執行董事兼行政總裁王國龍昨表示，北上消費潮流對北區有影響，相信旗下租戶經營仍面對挑戰，加上成本及工資上漲，租戶經營不易，集團對下半年財年續租租金調整傾向審慎。

領展昨公布截至9月底止中期業績，可分派總額按年增加4.3%至34.76億元。每基金單位分派增3.7%至134.89仙。收益淨額增6.4%至71.53億元。期內，物業收入淨額同比增5.8%至53.59億元，主要來自2月收購上海七寶領展廣場額外50%權益後，該資產全面綜合入賬，以及大部分營運市場表現均有所改善。

## 港租戶續租近八成

王國龍指出，集團為每個行業的商戶制訂適合租金及營業額比例，並為商戶作出適當支持，目前租戶續租比例近八成，顯示商戶普遍均樂意續租，期望可以維持高出租率。

另外，他表示，領展定位是「房託+」，未來期望引入資本夥伴共同尋找投資機會。



■ 王國龍(左二)對下半年續租租金調整傾向審慎。

## 上月4新盤獲批預售

地政總署昨公布，10月共有4個項目獲批預售樓花同意書，共涉及1,633伙，包括永泰地產(0369)旗下粉嶺雲向，提供765伙；新世界(0017)等發展的黃竹坑站港島南岸第5A期及5B期，分別提供447及378伙；新地(0016)旗下啟德天璽·海第2A期，涉及43伙。

## 兩項目獲批預售樓花

此外，上月有兩個獲批預售樓花同意書項目，分別是房協旗下資助出售房屋項目觀塘安達臣道安禧街21號，共提供1,403伙；市區重建局紅磡煥然懿居第3座，提供260伙。

另一方面，期內共有3個項目申請預售樓花同意書，涉及1,906伙，按月減少52.8%。

## 太子道西233號首批推8伙招標

新地(0016)副董事總經理雷霆昨表示，特朗普再任美國總統對港樓市影響不大，而美聯儲上月宣布減息，香港推出一系列樓宇按揭放寬措施，反而令樓市及股市「百花齊放」。

至於新地夥會德豐地產發展的何文田項目命名為「太子道西233號」，提供75伙，昨上載售樓書，涵蓋兩房至4房戶，

實用面積375至1,748平方呎。首批推出4伙分層4房及4伙頂層特色戶招標發售。

## 宏安北角項目下周公布價單

另外，宏安地產(1243)旗下北角101 KINGS ROAD日前上樓書，有望下周公布首張價單，涉及不少於51伙，涵蓋1至3房戶，另推部分單位招標，料月內開售。



■ 雷霆(左)指，特朗普再出任美國總統對港樓市影響不大。