



# MPF首八月人均賺18598元

## 專家：美大選擾動市場 宜分散投資

環球股價價格震盪上行，香港打工仔強積金結餘亦水漲船高。積金評級統計顯示，全港475萬名強積金（MPF）成員8月份平均獲利4600元，首8個月總計收益18500元。按照GUM數據，強積金成員8月份平均賺獲4763元，首8個月合共賺得18598元。

GUM策略及投資分析師雲天輝昨表示，美國總統大選帶來的不確定性，投資者可以考慮將風險分散到其他地區的股票基金或債券基金，較進取的投資者可適量配置於歐洲和亞洲地區股票資產基金。

大公報記者 周寶森

積金評級主席叢川普指出，8月份市場大幅波動，美國納指短暫陷入「回調」區域，日本股市創下史上最大單日點數跌幅。儘管如此，強積金8月份仍錄得約1.76%的正回報，連續第4個月錄得正回報，475萬名強積金成員獲得218億元的投資收益，每位成員平均收益4600元。由此可見，因為衝動而拋售的人士，將要付出高昂代價。

今年首8個月強積金總投資收益已增至882億元，而每名成員平均收益約18500元。叢川普相信，強積金全年收益有望自2020年以來首次實現1000億元。截至8月份，積金總資產已增至1.26萬億元的歷史新高位。他提醒，美國增長前景、議息及即將到來的美國大選等因素的綜合作用，可能會擾亂市場，這突顯多元化投資的重要性。

### 日圓拆倉風險未除

GUM昨日亦公布強積金表現報告，8月份強積金成員人均賺獲4763元，年初至今合計賺18598元。GUM策略及投資分析師雲天輝稱，美股基金年初至今回報達17%，但美國總統大選帶來的不確定性，投資者可以考慮將風險分散到其他地區的股票基金或債券基金，較進取的投資者可適量配置於

歐洲和亞洲地區股票資產。雖然減息周期可能會降低「強積金保守基金」的回報，但對低風險成員仍然是一個合理的選擇。GUM常務董事陳銳隆稱，日圓差交易拆倉風險未除，以巴及俄烏衝突不斷加劇，美國總統選舉風險越趨激烈，投資者需平衡風險，避免投入單一市場。

信誠證券聯席董事張智威建議，打工仔減持股票基金，增持可以受惠減息的債券基金。他解釋稱，美國總統大選迫近，中美兩國關係變化對港股構成影響；美股則有見頂跡象，投資取態宜審慎。

### 美將減息 債券基金可取

8月份主要股票基金表現，港股基金處於前列。GUM數據顯示，港股基金（追蹤指數）上月回報3.8%；美股基金亦有2.3%回報。混合資產基金方面，較多打工仔供款的「預設投資策略—核心累積基金」上月回報1.8%，「預設投資策略—65歲後基金」回報亦有1.2%。固定收益基金，人民幣債券基金回報佔鰲頭，8月份回報1.9%。強積金保守基金上月回報0.3%，在各類資產基金中，敬陪末席。



### 專家強積金投資建議

GUM策略及投資分析師雲天輝	美國總統大選帶來的不確定性，投資者可以考慮將風險分散到其他地區的股票基金或債券基金，較進取的投資者可適量配置於歐洲和亞洲地區股票資產
積金評級主席叢川普	2024年對強積金來說是有利的，強積金也有望自2020年以來首次實現1000億元的年度收益
信誠證券聯席董事張智威	美國總統大選對港股構成潛在風險，美股亦有見頂跡象，強積金供款人可以考慮增持債券基金

◀環球股價價格震盪上行，香港打工仔強積金結餘亦水漲船高，首8個月總計平均回報超過萬八元。大公報攝

### 8月主要強積金股票基金表現 資料來源：GUM

基金	8月回報	首8個月回報	基金	8月回報	首8個月回報
香港股票基金（追蹤指數）	+3.8%	+6.6%	美國股票基金	+1.9%	+17.4%
歐洲股票基金	+2.4%	+8.8%	大中華股票基金	+1.8%	+5.2%
香港股票基金	+2.3%	+3.1%	亞洲股票基金	+1.6%	+11.9%
環球股票基金	+2.1%	+13.4%	日本股票基金	+0.7%	+18.9%

## 美衰退憂慮升溫 港股隨外圍跌194點

【大公報訊】市場擔心美國經濟陷入衰退，亞太股市昨跟隨美股插水，恒指全日收市跌194點，收報17457點，跌穿20天及50天移動平均線。跌市成交增，主板成交額970億元，較上日增加177億元。內地投資者亦以減持為主，北水經由港股通淨賣出37.02億元，上日則錄得淨買入26.18億元。全日下跌股份1003隻，上升510隻。

### 中海油漲6% 藍籌最優

美國本周五公布就業數據前，8月份製造業指數已投下震撼彈，8月份指數47.2，遜於市場預期的47.5。美國經濟硬著陸風險升溫，國際期油周二跌4.8%，國際金價回落超過14美元，同樣連跌三日；周三亞洲時段未止跌。受油價下跌影響，中海油（00883）股價

跌6.3%，收報19.9元，是跌幅最大藍籌股；中石油（00857）股價跌6%，收報6.51元。另外，金礦股紫金礦業（02899）股價跌6.1%，收報14.34元。



▲市場擔心美國經濟陷入衰退，亞太股市昨跟隨美股插水，恒指亦隨外圍跌194點。中通社

建銀國際發表報告指出，整體港股上市公司中期業績略超預期，而業績超預期的上市公司主要集中在互聯網平台、科技硬件等成長股。隨着成長股的盈利持續修復，市場風格有機會逐漸由前期的偏向價值型，向成長型和價值型平衡配置轉變，這也得到南下資金偏好的證明。然而，溫和的中報業績僅能夠支持結構性行情，中期走勢及上升空間仍將取決於內地經濟基本面，以及政策預期的改善程度，與外部風險情緒的變化。

另外，恒指公司表示，若果港股市場本周五（9月6日）因惡劣天氣安排而全日休市，恒生系列指數季度調整將順延一個交易日至9月9日收市後實施。相應地，指數調整結果將於9月10日生效。

## 昇能買盤擠擁 股價反彈78%

【大公報訊】斬倉股昇能集團（02459）經歷周二急挫98%後，昨日在大量買盤擠擁下，股價反彈78.4%，全日收報0.58元，但較斬倉前的20.25元，跌幅仍達到97%。在2023年1月上市的昇能，股價由上市時的1.6元，上周五曾升至23.1元，漲幅超過13倍。

### 證監曾提示股權高度集中

昇能指出，主要股東Otautahi Capital在周二被證券公司於公開市場通過保證金證券賬戶（俗稱孖展賬戶）強制出售約3.7億股股份，相當於已發行股份的36.64%。經過今次被斬倉後，Otautahi Capital持有昇能集團約2.213億股股份，佔已發行股本的21.02%。Otautahi Capital被斬倉當日，昇能集團股份成交量達到15.072億股，昨日成交量亦高達9.295億股。

昇能集團主要從事生產及銷售

石墨電極，上半年虧損1436.8萬美元，按年虧損擴大2.4倍。早前被證監會進行查訊，發現25名股東持有昇能集團2.792億股，佔已發行股本27.65%，連同控股股東5.825億股，及沒有結存於中央結算及交收系統的4930.9萬股股份，合共持有該公司發行股本90.2%。證監會認為，鑒於昇能集團股權高度集中於數目不多之股東，即使少量股份成交，該公司之股份價格亦可能大幅波動，提醒股東及有意投資者於買賣時要審慎。



▲昇能集團上半年虧損1436.8萬美元，按年虧損擴大2.4倍。

## 英偉達市值失2.1萬億 拖累日韓股瀉

【大公報訊】市場憂慮全球經濟增長動力減弱，令風險資產面臨巨大挑戰。人工智能龍頭股英偉達周二遭受極沉重沽壓，引發全球股市周三出現拋售潮，日本和韓國股市分別急跌逾4%和3%，亞洲其他股市普遍跟隨下跌，歐洲股市早段繼續下滑，不過美股一度回升206點，報41143點。

### 美股回升 道指一度漲206點

美國周二晚公布的製造業指數差於預期，令人憂慮全球經濟增長的動力正減速。與此同時，投資者似乎對人工智能及相關股份意興闌珊，導致AI股投資者的寵兒英偉達收市時大跌逾一成，收報107.29美元，市值蒸發掉2790億美元（約2.1萬億港元），為歷來最傷。周三早段，英偉達股價再跌3.6%，跌104.12

美元。投資公司St James's Place的投資總監Justin Onuekwusi表示，其中一個大危機是市場集中在一個板塊，任何一隻大價科技股急跌，整體市場都會受到拖累。

事實上，英偉達股價的大跌，引發市場極大反應，日經指數在收市時急跌4.24%，或1638點，低見37047點，為



▲日股受英偉達下滑拖累，大跌超過4%。

8月15日以來最低水平，並創8月5日以來最大跌幅。野村證券首席證券策略師北岡知晃認為，今次大跌市主要是對8月中以來股市大反彈的一個回應。

韓國股市亦錄得大跌，受到半導體股大跌的影響，當地主要股市指數收低83點，或3.15%，低見2580點，為8月8日以來最大百分比跌幅。



▲英偉達周二遭受極沉重沽壓，引發全球股市周三出現拋售潮。

## 富力多家附屬公司遭接管

【大公報訊】富力地產（02777）昨發公告，旗下多家附屬公司的資產已被接管。全資附屬富力香港、全資附屬御逸，以及御逸全資附屬兆晞於9月3日均收到由Serica Agency Limited作為擔保代理人的通知，並委任Frank Forensic and Corporate Recovery Limited兩名代表作為接管人，接管就融資協議為擔保代理人設立擔保的資產。集團稱，現時正評估委任接管人的法律、財務及營運影響，同時密切關注有關事項進展，若有重大進展將適時公布。

據悉，兆晞為御逸的全資附屬公司，並持有富力地產一家全資附屬公司的全部股權，而御逸則為富力香港的全

資附屬公司。今次涉及的資產包括一家在內地持有68座酒店及一幢寫字樓的公司。

### 資產涉多家酒店及商廈

富力地產於7月及8月陸續宣布，附屬兆晞及全資附屬富力香港分別收到呈請人在高等法院就其未償還按比例享有的貸款本金金額，以及應付利息提交的清盤呈請。當時董事會稱，呈請人僅為其中一名貸款人，不代表兆晞、富力香港或公司其他持份者的利益。

對於旗下多家附屬公司的資產被接管，富力稱，集團將與顧問共同探討全面可行的解決方案，以保障所有持份

者利益，並確保集團未來的長遠發展。與此同時，積極與境外債權人就重組方案進行溝通及合作。



▲富力地產昨發公告，旗下多家附屬公司的資產已被接管。

## 傳內地房貸利率分段下調0.8厘

【大公報訊】外電引述知情人士表示，內地金融監管機構已提議分兩階段下調存量房貸利率，兩次合共下調約0.8厘。首次下調可能出現在未來數周後；第二次調整或將在明年初生效。

知情人士透露，上述方案可能均適用於首套及二套房。官方數據顯示，截至6月底，內地個人住房貸款餘額為37.8萬億元人民幣，方案相信能減輕居民家庭負擔的同時，減緩對銀行利潤的擠壓。

存量房貸利率或將調降近日已在市場廣泛流傳，同時還提出了「轉按揭」的可能性。中金公司近日發表研報指出，

目前銀行按揭早償率仍位於14%左右的高位，並且可能存在使用消費和經營貸置換按揭的空間。中金公司並預測，如果新一輪存量按揭利率調整平均下調0.6厘，估算存量按揭利率下調影響銀行淨息差0.07厘。

研報還指出，由於去年存量房貸下調後的貸款市場報價利率（LPR）加點不能低於發放時的都市下限，因此房貸發放時利率加點較高的城市下調幅度較少。假設本輪轉按揭存量利率降至最新發放房貸利率下限，個別城市存量利率調整幅度最多可能達到0.75至1厘。