

美股帶挈 MPF 今年料人賺五千

盲拳打死老師傅 懶人基金升13%跑贏大部分基金

臨近年尾，打工仔關心到底一年辛勞能存下多少強積金(MPF)，強積金顧問公司GUM昨發布12月強積金表現半月結。受惠月內美股創新高，股債雙收，截至12月15日，12月上半月強積金整體表現繼續上揚，錄得人均回報2,369元，年初至今人均賺5,329元。GUM預計，強積金2023年有望成功扭轉連蝕兩年的頹勢，今年全年料賺逾5,000元。強積金2022年錄得負回報15%，人均勁蝕38,228元，為連蝕第二年，而2021年人均亦蝕約800元。

◆香港文匯報記者 岑健樂

統計顯示，12月上半月強積金整體表現繼續上揚，GUM強積金綜合指數報222.89點，今年來升2.3%，單計上半月則升1%，錄得人均回報2,369元。上半月期內股票、混合資產和固定收益基金指數獲正回報，其中混合資產基金表現較佳，上漲2%，股票基金和固定收益基金分別上漲0.4%和0.6%。

「懶人基金」大幅跑贏

強積金附屬成份基金指數表現方面，上半月香港股票基金下跌2.2%，美國股票基金指數則升3.4%。而今年來，香港股票基金下跌16.3%，美國股票基金指數則升26.6%。值得一提的是，無論是12月上半月或今年以來，俗稱「懶人基金」的預設投資策略基金，也大幅跑贏多數類別基金，可謂「盲拳打死老師傅」，其中預設投資策略(核心累積基金)今年來回報13%，預設投資策略(65歲後基金)今年來回報也達6.6%。

GUM策略及分析師雲天輝指出，回顧



◆恒生指數昨日收報16,613點，升108點，大市成交金額900億元。

中通社

2023年強積金表現，期內美股表現亮麗，回報高達近27%，冠絕各資產榜首，而港股則下挫近16%，港股低估值並未能吸引資金買入。而隨着市場預期美國加息周期漸入尾聲，市場開始為各類資產重新進行定價。明年上半年有望股債雙贏，預料混合資產基金有較好回報。

GUM指出，美聯儲主席鮑威爾在12月議息後表示雖然目前未有理據說明經濟衰退，但他不排除在明年出現衰退的可能性。而政策利率已處於或接近峰值，暫時不太可能進一步加息，他亦表明不用等通脹回落至2%才減息；現時市場普遍認為美聯儲將在明年3月開始減息。GUM認為，混合資產基金同時受益於環球股市上揚和降息預期，債券基金也因減息預期而表現良好，而目前強積金保守基金仍然受益於高息環境，錄得穩定的正回報，若明年開始降息，收益將相應下降。

港股表現牛皮升108點

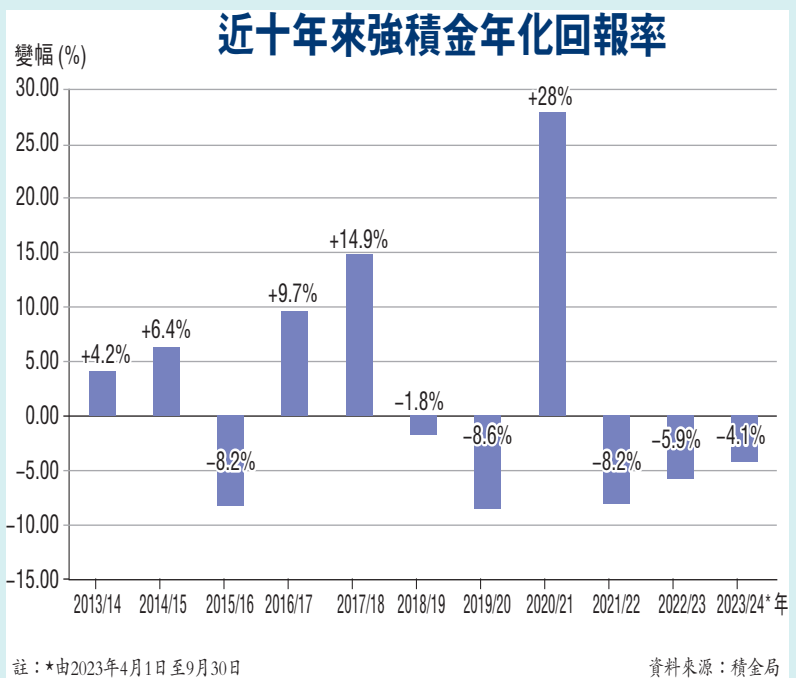
港股表現牛皮，但20天線(16,754點)

附近出現阻力。恒指昨早高開142點後，最多曾升過236點，高見16,741點。午後恒指升幅收窄至只有44點，低見16,549點，恒指昨最終收報16,613點，升108點或0.66%，大市成交金額900億元。國指昨收報5,612點，升19點或0.36%。恒生科技指數昨收報3,726點，升18點或0.51%。

新投資入境計劃影響料正面

金利豐證券研究部執行董事黃德凡昨接受香港文匯報訪問時表示，香港特區政府宣布推出新資本投資者入境計劃，對港股有正面影響，因此昨日港股上升。

不過他同時指出，相對美國道指屢創歷史新高，恒指長期積弱，加上香港住宅樓價表現疲軟，拖累港股投資氣氛，因此現階段恒指仍未突破20天線。由於環球央行貨幣政策大勢逐漸由緊縮趨向寬鬆，加上人民幣匯率表現平穩，有利港股表現，因此他期望恒指在今年餘下時間能夠升穿及企穩在20天線之上。



強積金附屬成份基金指數表現

類別	附屬成份基金指數	2023年至今回報
股票基金	香港股票基金	-16.3%
	美國股票基金	+26.6%
混合資產基金	混合資產基金(股票比例80%-100%)	+4.8%
	混合資產基金(股票比例60-80%)	+4.1%
固定收益基金	強積金保守基金	+3.4%
	保證基金	+1.5%
預設投資策略基金	預設投資策略(核心累積基金)	+13%
	預設投資策略(65歲後基金)	+6.6%

註：首兩類最高資產值，截至2023年12月15日。

港交所：衍生產品市場今年表現強勁

香港文匯報訊(記者蔡競文)港交所(0388)昨發表2023年回顧，指出在年內實現了多項重要的里程碑，推出了多項嶄新舉措，包括在紐約和倫敦開設新的辦事處，業務覆蓋全球三大主要時區；在衍生產品、定息及貨幣產品方面的持續發展，也成功推動了其業務和產品生態圈走向更多元化，為投資者和風險管理者提供更豐富的選擇。一系列的新項目和舉措，進一步提升集團的產品和服務，亦鞏固了香港作為領先國際金融中心的地位。

歐冠昇：2024年充滿機遇

港交所行政總裁歐冠昇表示，儘管宏觀環境充滿挑戰，港交所今年仍取得了不少重大進展。隨着港交所的市場多元化戰略初見成效，今年衍生產品市場交投非常活躍。港交所在紐約和倫敦新設了辦事處，並且多次遠赴中東和東南亞進行海外推廣，穩步推進國際化戰略。過去一年，推出了多項互聯互通優化措施，數量比過去8年中的任何一年都多，鞏固了香港作為連接中國與世界的超級聯繫人的角色。特專科技公司上市新規和FINI平台的推出是重要的里程碑，將重塑香港資本市場的未來。

歐冠昇又感謝內地與香港及世界各地的客戶、

業務合作夥伴、監管機構以及社會各界在過去一年的大力支持。他說，未來還有多項重大措施值得期待，包括完成惡劣天氣下維持交易的諮詢、推出中國國債期貨以及滬深港通引入大宗交易等，「我們堅信2024年又將是充滿機遇和互聯互通的一年。」

港交所統計顯示，衍生產品市場在過去一年表現強勁，截至11月30日，日均成交量達到140萬張合約，較2022年同期增長4%，其中，香港交易所的MSCI期貨及期權產品於11月的未平倉合約量首度突破10萬張，名義價值達到42億美元。同時，恒生指數期貨期權、恒生科技指數期貨，以及美元兌人民幣(香港)期貨等重點衍生產品的日均成交量均於年內創出新高。

全年新股市場持續回暖

交易所買賣產品(ETP，包括ETF和槓桿及反向產品)市場日益壯大，截至11月底的平均每日成交金額達到140億元，較2022年同期增長近20%。年內，港交所共迎來16隻新ETF上市，包括亞太區首隻沙特阿拉伯ETF，帶動香港上市的ETP總數增至179隻。

2023年，包括香港市場在內，全球新股市場

首次公開招股集資額排名

排名	上市地點	首次公開招股集資額 (百萬美元)
1	上海	27,322
2	深圳	20,012
3	納斯達克	11,475
4	紐約	9,390
5	香港	4,744
6	印度	4,608
7	阿布扎比	4,193
8	日本	4,190
9	印尼	3,296
10	沙特阿拉伯	3,249

註：截至11月30日 資料來源：香港交易所及Dealogic

持續受疲軟的市場情緒和宏觀經濟環境的影響，但香港的全年新股市場持續回暖。截至12月15日，共有64家新上市企業，集資金額達409億元。除了上市規則改革和市場改革外，港交所還推出了多項營運優化措施，例如推出FINI和Synapse平台，為市場參與者提供更大的便利性和更高的市場透明度。

A股續調整 滬指險守2900點

香港文匯報訊(記者章蘿蘭上海報導)昨日A股大盤繼續調整，截至收市，滬綜指報2,902點，險守2,900點關口，跌30點或1.03%；深成指報9,158點，跌130點或1.41%；創業板指報1,802點，跌24點或1.36%，三大指數創年內新低。兩市共成交6,636億元(人民幣，下同)，北向資金淨流出15億元。

《中國證券報》報道，上交所日前向會員單位下發提示函，要求各單位進一步做好股票程序化交易報告工作，要求各會員須在本月29日

前完成自身和客戶的報告工作，特別提醒機構做好股票程序化交易報告工作。對於29日後仍未按通知規定履行程序化交易報告管理職責的，將採取相應的監管措施或者紀律處分。相關通知明確了證券公司程序化交易管理職責，要求證券公司加強自身及其客戶程序化交易行為管理；並規定證券交易所對包括可能影響證券交易價格、證券交易量或者交易所系統安全的異常交易行為等重點事項加強監測監控；同時明確證券交易所對高頻交易提出差異化管

理要求。

汽車板塊跌3%

券商板塊領跌，中證全指證券公司指數跌2.7%；中國平安未能按時提交同時控股平安證券和方正證券的解決方案，拖累後者跌停；消費板塊亦走類，滬深300可選消費指數收挫1.9%。

教育、遊戲、文化傳媒、旅遊酒店、汽車板塊下滑約3%。公用事業、貴金屬、醫藥商業、消費電子等板塊逆市飄紅。

許正宇：新投資移民計劃較鄰近地區吸引

香港文匯報訊(記者馬翠媚)特區政府最快明年中推出俗稱「投資移民」的「新資本投資者入境計劃」，投資門檻加碼至3,000萬元。財經事務及庫務局局長許正宇昨表示，是次計劃的投資門檻較十多年前的高，具體投資以金融資產為主，並加入人民幣因素。他認為香港較其他地區的投資計劃相對有吸引力，如新加坡類似計劃的門檻是一千萬新加坡元(折合約5,860萬港元)，相較之下香港「新資本投資者入境計劃」的門檻較低，因此對申請人數有信心。

對於計劃可吸引哪些地方及有多少投資者來港，許正宇指，投資推廣署早前與潛在的投資者溝通，包括來自東南亞等外國人士，投資中介公司在研究今次計劃要求後亦會展開進一步工作，具體情況稍後會更清楚，他希望審批流程越快越好。至於新計劃規定最多1,000萬元可投放非住宅的房地產，是考慮到申請人可能會在港開展或經營業務等或需要辦公室，因此將非住宅房地產亦納入投資選項中。惟住宅房地產牽涉民生，並不適合納入計劃。

門檻較低料吸東南亞人士

選委界立法會議員簡慧敏認為本港投資移民計劃相對簡單，又估計在是次新計劃下，東盟及周邊國家、亞洲區10萬名超高資產淨值人士，都屬於潛在有機會提出申請的群組。她希望局方盡快公布香港投資管理有限公司投向創科及其他重點行業的選擇條件，以及怎樣成為香港投資管理有限公司投資的對象等方面的詳情。

投資新興產業規定利科創企

科技創新界立法會議員邱達根認為，新計劃投資門檻3,000萬元為合理水平，是次亦規定須投資300萬元予對香港有利的新興產業，他認為對科技界很重要，因近兩年加息環境下，科創公司募資融資較困難，相信計劃可以推動私人資金投資者透過基金幫助香港創科公司。他又透露，之前曾與不少內地及東南亞朋友了解過，相信可吸引的投資者會多，主因香港的稅務條件具吸引力，相信內地不少人有能力投資。而且在疫情後香港的資產價值如股市估值偏低，相信能吸引內地和東南亞的投資者透過投資移民來港。