

科技熱潮降 輪動擴大東盟可受惠

最近已發展市場表現普遍向好，其中標普500指數升逾2%。雖然全球市況仍波動，惟踏入下半年至今隨着市場對科技七巨頭及人工智能(AI)概念股的依賴程度逐步減低，輪動擴大令整體走勢更趨健康。

●富達國際亞太區股票投資主管 Marty Dropkin 過去18個月人工智能基建不遺餘力，但市場開始意識到，相關技術欠缺明確收益途徑。大型AI概念股需於未來兩年提供發展路線，證明AI模型訓練可進展至推論，以證明估值隱含的盈利增長。這過程挑戰不少，因此我們雖認同AI發展潛力，但相對看好非目前領先的AI概念股，避免投資於受市場炒作導致估值過高的企業。

市場從熱門企業擴展是好現象，因有眾多高質素企業具備上升動力。例如標普500指數中，有數十家企業的投入資本回報率(ROIC)及盈利增長均逾30%，顯示美國市場的深度仍未完全反映。市場發展多元化至關重要，惟美國市場仍偏重資訊科技等增長行業，即使投資者開始將目光稍為轉向科技七巨頭以外行業，但市場的多元程度仍有限。

各國央行具減息空間

最近亞洲股市也展現類似的趨勢，資金由偏重科技股的韓國及中國台灣轉投東盟市場，我們預期未來將有更多資金流向東盟市場。

聯儲局減息將利好東盟市場，減輕東盟國家貨幣匯價的下行壓力，並為區內央行提供減息空間。菲律賓央行上月宣布近四

年來首次減息，印尼連續12周錄外資淨流入，顯示海外資金對當地市場的青睞。最近東盟主要市場包括菲律賓、馬來西亞及印尼均受惠於強勁的資金流入，新加坡市場的主要銀行及房地產投資信託基金(REITs)的出眾表現可望持續。

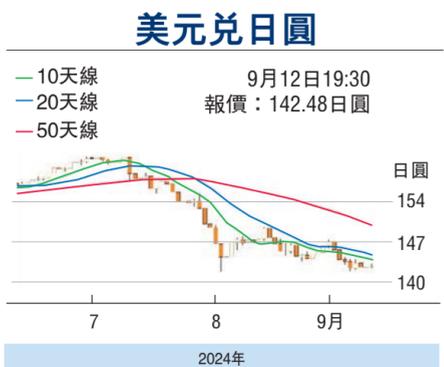
此外，中國內地政府正逐步推動經濟正常化。我們預期內地經濟將以較過往更溫和的速度增長，惟市場仍不乏具長線投資價值的優質企業。愈來愈多內地企業願意回饋股東，以在估值低迷時有效吸引投資者的關注，增加資本配置。

內地旅遊業前景可期

受惠於各地民眾積極彌補疫情期間失去的旅遊機會，網上旅行社、酒店及提供旅遊體驗等旅遊相關企業在疫後大幅反彈。然而，最近不少旅遊企業對環球旅遊業前景的看法變得保守，惟內地旅遊市場短期及長期基本因素仍正面。鑑於內地相對其他地區較遲出現疫後復甦式旅遊，目前當地旅遊業復甦速度或仍未達周期中段。今年第一季旅客流量仍較2019年的水平低20%，旅遊消費尚未恢復至疫前水平，並低於美國、日本、韓國及其他市場的水平，中國內地旅遊業具結構性增長因素支持，長線前景向好。

美8月PPI年率升幅放緩 日圓偏向上行

另一方面，美國8月份核心CPI按月上升0.3%，高於7月份的0.2%，加上8月份核心CPI年率仍高企於3.2%，降低市場對美國聯儲局下周大幅減息的預期，美國10年期債息本周三明顯守穩3.6%之上便掉頭回升，周四曾攀升至3.68%水平，帶動美元兌日圓周四暫時企穩142水平。隨着美國本周四公布8月份生產者物價指數(PPI)年率升幅放緩至1.7%，明顯低於7月份的2.2%，同時美國8月份PPI按月上



升0.2%，符合預期，市場對美國聯儲局下周有減息行動的預期未有改變，美國10年期債息有掉頭下跌傾向，美元指數持續反彈乏力，有助日圓延續過去兩個月以來的反覆上行走勢。預料美元兌日圓將反覆下試140.00水平。

周三紐約12月期金收報2,542.40美元，較上日下跌0.70美元。現貨金價周三受制2,529美元走勢偏軟，周四呈現反彈，一度走高至2,535美元水平紀錄新高。美國8月份PPI年率升幅顯著放緩，美國10年期債息及美元指數雙雙表現偏軟，支持金價擴大升幅，預料現貨金價將反覆走高至2,550美元水平。

日圓：美元兌日圓將反覆下試140.00水平。
金價：現貨金價將反覆走高至2,550美元水平。

美元持穩 數據支持美聯儲下周降息

英皇金融集團 黃楚淇 周三數據顯示，8月美國消費者物價小幅上漲，但基本通脹顯示出一定的黏性，因此，CME FedWatch Tool顯示，交易商預期美聯儲9月18日降息50個基點的概率從一周前的40%降至15%。數據促使投資者縮減對美聯儲下周超大幅降息的預期，美元和公債收益率走強。至周四，美國公布8月最終需求PPI年率上升1.7%，稍微低於預測的1.8%升幅，上月數值則由2.2%修正為2.1%；8月PPI月率升0.2%，前值由0.1%升幅修正為持平，數據公布後，美元承壓回跌。

至於下方支撐預料在1.3480，再而看至1.3440及1.3360水平，關鍵支持參考1.3174，為2023年12月低位。美元兌日圓在周四稍呈回穩，在周三出現劇烈震盪走勢，一度挫跌1.2%，更創下今年以來的最低位140.70，但在美國消費者物價數據公布後，美元兌日圓又全數扳回跌幅，回返至142水平上方。周三早些時候，日本央行審議委員中川順子強化央行的緊縮傾向，稱實質利率偏低為進一步加息留下了空間。此外，日本央行鷹派審議委員田村直樹周四表示，日本央行必須在下一財年的下半年將利率至少提高到1%，但稱可能會分幾個階段緩慢加息。

日本兩央行委員「放鷹」

美元兌加元脫離8月28日觸及五個月低位1.3438；同時，從技術圖表見RSI及隨機指數亦已告回升，以至MACD指標亦見上破信號線，預料美元兌加元有初步喘穩傾向，當前上望阻力位估計在25天平均線1.3590水平，下一級看至1.3690及1.3750水平，關鍵指向1.38。

美元兌日圓在美國CPI數據公布後再為走高，回返至142水平上方。從技術圖表可見，RSI及隨機指數剛自超賣區域出現回升，預料美元兌日圓在短期或可稍為減緩，甚至有可能正醞釀較有力度的反彈。當前阻力可先留意144及145.50，下一級看至147.20及148水平。至於下方較近支持預估在140.70，進一步指向140關口以至138水平。

城市規劃條例(第131章) 規劃許可申請

依據《城市規劃條例》(下稱「條例」)第16(2D)條，以下附表所載根據條例第16(1)條提出的規劃申請，現於正常辦公時間內在下列地點供公眾查閱，以及在城市規劃委員會(下稱「委員會」)的網站(http://www.tpb.gov.hk)瀏覽 - (i) 香港北角渣華道333號北角政府合署17樓規劃資料查詢處；及 (ii) 新界沙田上禾輋路1號沙田政府合署14樓規劃資料查詢處。 按照條例第16(2F)條，任何人可就有關申請向委員會提出意見。意見須逐項明該意見所關乎的申請編號。意見須不遲於附表指定的日期，以專人送遞、郵遞(委員會秘書處：香港北角渣華道333號北角政府合署15樓)、傳真(2877 0245 或2522 8426)、電郵(tpbpd@pland.gov.hk)或透過委員會的網站送交委員會秘書。 任何打算提出意見的人宜詳閱「根據城市規劃條例公布規劃許可申請及覆核申請以及就申請提交意見」的規劃指引。有關指引可於上述地點，以及委員會秘書處索取，亦可從委員會的網站下載。 按照條例第16(2I)條，任何向委員會提出的意見，會於正常辦公時間內在上述地點(i)及(ii)供公眾查閱，直至委員會根據第16(3)條就有關的申請作出考慮為止。 有關申請的摘要(包括位置圖)，可於上述地點、委員會的秘書處，以及委員會的網頁瀏覽。 委員會考慮申請的暫定會議日期已上載於委員會的網站。考慮規劃申請而舉行的會議(進行商議的部分除外)，會向公眾開放。如欲觀看會議，請最遲在會議日期前一天以電話(2231 5061)、傳真(2877 0245或2522 8426)或電郵(tpbpd@pland.gov.hk)向委員會秘書處預留座位。座位會按先到先得的原則分配。 供委員會在考慮申請時參考的資料，會在發送給委員會委員後存放於規劃署的規劃資料查詢處(查詢熱線 2231 5000)、於會議前上載至委員會網站，以及在會議當日存放於會議轉播室，以供公眾查閱。 在委員會考慮申請後，可致電2231 4810或2231 4835查詢有關決定，或是在會議結束後，在委員會的網站上查閱決定摘要。

個人資料的聲明

委員會就每份意見所收到的個人資料會交給委員會秘書及政府部門，以根據條例及相關的城市規劃委員會規劃指引的規定作以下用途： (a) 處理有關申請，包括公布意見供公眾查閱，同時公布「提意見人」的姓名供公眾查閱；以及 (b) 方便「提意見人」與委員會秘書及政府部門之間進行聯絡。

附表

申請編號	地點	申請用途	就申請提出意見的期限	申請編號	地點	申請用途	就申請提出意見的期限
A/H19/86	香港春坎角鄉郊屋地第1220號及第1221號附近的政府土地	擬議公用事業設施裝置(海底電纜和接地系統)	2024年9月20日	A/TW/543	荃灣老圍丈量約份第453約地段第613號餘段(部分)、第614號及第1229號和毗連政府土地	置灰安置所	2024年9月20日
A/HSK/534	新界元朗鹿村丈量約份第125約地段第80號(部分)、第89號(部分)、第90號(部分)、第91號(部分)、第92號(部分)及第93號餘段(部分)	擬議臨時貨倉(危險品倉庫除外)、露天存放貨櫃及物流中心(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-KTS/1019	新界元朗錦田丈量約份第106約地段第1811號A分段第1小分段餘段、第1812號G分段第1小分段(部分)、第1812號H分段餘段(部分)及第1812號I分段餘段	臨時動物寄養所(貓舍)的規劃許可續期(為期3年)及填土工程	2024年9月20日
A/NE-SSH/160	新界西貢十四鄉大洞丈量約份第165約地段第1497號餘段(部分)、第231號(部分)、第235號、第236號(部分)、第240號、第241號及第245號(部分)	臨時私人停車場(私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-KTS/1020	新界元朗錦田丈量約份第113約地段第552號餘段(部分)及第553號(部分)和毗連政府土地	擬議臨時貨倉(危險品倉庫除外)連附屬設施(為期3年)及相關的填土工程	2024年9月20日
A/NE-TK/802	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AC分段(部分)及第298號餘段(部分)	行車通道以連接毗連的臨時私人停車位的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-PH/1029	元朗八鄉丈量約份第111約地段第228號(部分)	擬議臨時商店及服務行業(為期3年)及填土工程	2024年9月20日
A/NE-TK/803	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AA分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/HSK/535	新界元朗鹿村丈量約份第124約內多個地段和毗連政府土地	臨時露天停泊旅遊巴士/巴士、私家車及露天存放輪胎、存放零件連附屬工場(為期3年)	2024年9月27日
A/NE-TK/804	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AB分段	臨時私人停車場(限私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/I-TOF/5	新界大嶼山大澳橫坑村47號兩座現有建築物地下(大嶼山丈量約份第313約地段第47號(部分))	擬議置灰安置所	2024年9月27日
A/NE-TK/805	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AE分段、第298號AF分段及第298號AG分段	臨時私人停車場(限私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/K3/599	九龍通州街111號雲之端地下(部分)	擬議商店及服務行業	2024年9月27日
A/NE-TK/806	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AH分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/NE-TKL/774	新界打鼓嶺丈量約份第84約地段第220號	擬議臨時建造業訓練中心連附屬辦公室(為期3年)	2024年9月27日
A/NE-TK/807	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AI分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/TM-SKW/129	新界屯門掃管笏丈量約份第385約地段第247號(部分)及第248號(部分)	擬議臨時商店及服務行業(為期3年)	2024年9月27日
A/NE-TK/808	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AJ分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-KTN/1048	新界元朗錦田丈量約份第109約地段第1198號B分段(部分)及第1199號餘段(部分)	擬議臨時商店及服務行業(為期5年)	2024年9月27日
A/NE-TK/809	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AK分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-KTS/1023	新界元朗錦田丈量約份第106約地段第1165號(部分)	擬議臨時貨倉(危險品倉庫除外)連附屬設施(為期3年)及相關填土工程	2024年9月27日
A/NE-TK/810	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AL分段	臨時私人停車場(限私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-KTS/1024	元朗錦田南錦上路丈量約份第109約地段第367號餘段(部分)	臨時商店及服務行業(地產代理)(為期3年)	2024年9月27日
A/NE-TK/811	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AM分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-LFS/531	新界元朗流浮山丈量約份第129約地段第1267號、第1268號(部分)及第1269號(部分)	擬議臨時康體文娛場所(休閒農場)(為期3年)	2024年9月27日
A/NE-TK/812	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AN分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-NSW/334	新界元朗丈量約份第115約地段第1212號A分段第2小分段(部分)及第1212號A分段第3小分段(部分)和毗連政府土地	擬議臨時貨倉(危險品倉庫除外)連附屬設施(為期3年)及相關填土工程	2024年9月27日
A/NE-TK/813	新界汀角丈量約份第26約地段第298號AO分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-PH/1030	元朗丈量約份第108約地段第52號(部分)	擬議臨時商店及服務行業(為期5年)及相關填土工程	2024年9月27日
A/NE-TK/814	新界汀角丈量約份第26約地段第298號R分段及第298號S分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/H6/93	利園一期(希慎道33號)及利園三期(希慎道10號)之間的希慎道地底	擬議地下行車隧道(連接利園一期及利園三期)	2024年10月4日
A/NE-TK/815	新界汀角丈量約份第26約地段第298號T分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/H6/94	利園一期(希慎道33號)及利園二期(恩平道2-38號)之間的恩平道地底	擬議地下行車隧道(連接利園一期及利園二期)	2024年10月4日
A/NE-TK/816	新界汀角丈量約份第26約地段第298號U分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/NE-SLP/1	新界羅羅盤丈量約份第66約的政府土地	擬議私人發展計劃的公用設施裝置(電訊無線電發射站)和相關的挖土及填土工程	2024年10月4日
A/NE-TK/817	新界汀角丈量約份第26約地段第298號V分段	臨時私人停車場(限私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/NE-TKL/776	新界上水坪輦丈量約份第77約地段第887號、第890號、第891號、第892號及第890號B分段和毗連政府土地	臨時貨倉(存放建築設計樣板)和凍倉(存放蔬菜、生果、食品)連附屬郊野工場(為期3年)及填土工程	2024年10月4日
A/NE-TK/818	新界汀角丈量約份第26約地段第298號X分段及第298號Y分段	臨時私人停車場(限私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/NE-TKP/1	新界北潭凹毗連丈量約份第255約地段第369號的政府土地	擬議臨時私人花園(為期3年)	2024年10月4日
A/NE-TK/819	新界汀角丈量約份第26約地段第298號Z分段	臨時私人停車場(限私家車及輕型貨車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/TP/700	新界大埔頌雅路西的政府土地	擬議略為寬地積比率及建築物高度限制以作準許的公營房屋發展	2024年10月4日
A/NE-TK/820	新界汀角丈量約份第26約地段第298號W分段	臨時私人停車場(限私家車)的規劃許可續期(為期3年)	2024年9月20日	A/YL-MP/378	元朗新田下竹園村丈量約份第104約的政府土地(前竹園公立學校)	臨時郊野學習中心及有機農場的規劃許可續期(為期3年)	2024年10月4日
A/NE-YSO/10	新界大埔榕樹澳鯊魚頭丈量約份第201約的政府土地	擬議公用事業設施裝置(配電箱)和相關的挖土及填土工程	2024年9月20日	A/YL-PH/1031	元朗八鄉水瀆石丈量約份第111約地段第83號(部分)、第85號餘段(部分)、第86號(部分)、第87號B分段(部分)及第87號餘段(部分)和毗連政府土地	臨時私人停車場(貨庫車除外)(為期3年)及填土工程	2024年10月4日
A/SK-HC/360	新界西貢慶石丈量約份第210約地段第2號A分段(部分)和毗連政府土地	擬議公用事業設施裝置(地底電纜、電線杆和架空線組件)和相關挖土工程	2024年9月20日	A/YL-PN/80	新界元朗上白泥丈量約份第135約地段第60號C分段(部分)	擬議臨時康體文娛場所(休閒農場)連附屬設施(為期5年)	2024年10月4日
A/SK-PK/299	新界西貢白沙灣丈量約份第217約地段第1055號及第1056號一樓及天台	擬議臨時食肆(為期5年)	2024年9月20日				
A/ST/1031	新界火炭坳背灣街13號現有建築物苗圃學院地下(部分)	食肆(餐廳)	2024年9月20日				
A/STT/10	元朗牛潭尾丈量約份第105約地段第411號	擬議臨時食肆(為期3年)	2024年9月20日				
A/TM/593	新界屯門建泰街6號恆威工業中心地下10A(部份)工場	商店及服務行業及批發行業	2024年9月20日				

2024年9月13日

城市規劃委員會

舉行債權人的會議通告
香港特別行政區
高等法院原訟法庭
破產案臨時命令申請案件2024年第504宗
(個人自願債務安排)
關於：劉鑾雄
根據2024年8月30日頒布的臨時命令而召開的債權人會議將於2024年9月27日上午11時正在香港九龍太子彌敦道750號始創中心1832室算數會計師事務所舉行，目的為考慮上述債務人就自願安排所作出的建議，特此通知。
與會議有關文件副本，即：(一)該債務人的建議；(二)資產負債狀況說明書；(三)代名人對建議的意見；(四)委託書表格；(五)申索表格通知書及(六)通知書的重要章程，債權人可在香港九龍太子彌敦道750號始創中心1832室索取。
日期：2024年9月13日
代名人 吳欣濤

舉行債權人的會議通告
香港特別行政區
高等法院原訟法庭
破產案臨時命令申請案件2024年第503宗
(個人自願債務安排)
關於：黃楚淇
根據2024年8月30日頒布的臨時命令而召開的債權人會議將於2024年9月27日上午10時正在香港九龍太子彌敦道750號始創中心1832室算數會計師事務所舉行，目的為考慮上述債務人就自願安排所作出的建議，特此通知。
與會議有關文件副本，即：(一)該債務人的建議；(二)資產負債狀況說明書；(三)代名人對建議的意見；(四)委託書表格；(五)申索表格通知書及(六)通知書的重要章程，債權人可在香港九龍太子彌敦道750號始創中心1832室索取。
日期：2024年9月13日
代名人 吳欣濤

刊·登·廣·告
熱線：3708 3888
傳真：2873 0009
電郵：www.padv@tkw.com.hk