

最新動態



東亞強積金資產分佈展望

|    |                                                                 |                                                                                                                                            |
|----|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 股票 | 相對看好<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 全球經濟表現持續較預期具韌性，主要受惠於企業盈利優於預期、流動性環境保持支持，以及盈利預測下調趨勢趨於穩定。通脹壓力放緩及勞動市場逐步降溫，顯示政策利率已接近本輪周期高位，從而降低金融環境進一步收緊的風險。儘管地緣政治緊張局勢仍然高企，但至今尚未對全球經濟擴張造成實質性干擾。 |
| 美國 | 相對看好<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 美國股市於7月出現板塊輪動，能源及金融板塊受惠於能源價格上升、企業盈利表現穩健及經濟持續擴張而錄得較佳表現。相比之下，科技及半導體股因市場關注人工智能相關資本開支的可持續性，而出現獲利回吐。經濟數據顯示勞動市場有所放緩，經濟增長亦見減速，而聯儲局則維持政策利率不變。      |
| 日本 | 稍為看好<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 日本股市於7月表現好壞參半，金融、工業及價值型板塊表現較佳，而半導體及人工智能相關股票則相對疲弱。日本經濟於第二季錄得增長，製造業活動亦維持韌性。日本央行維持利率不變，惟部分政策官員指出通脹上行風險值得關注。                                   |
| 亞洲 | 稍為看好<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 亞洲市場持續受惠於全球人工智能投資及資本開支的強勁增長。人工智能相關支出的持續性，加上區內各國政府推出支持性政策，為亞洲股市提供有利支持，並鞏固我們對亞洲股票的正面看法。                                                      |
| 歐洲 | 中性持有<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 歐洲股市維持韌性，受穩健的企業盈利及經濟活動改善所支持。市場領導地位轉向週期性及價值型板塊，其中金融及能源板塊表現優於科技股。歐元區第二季經濟增長加快，製造業活動亦有所改善。通脹輕微回升。歐洲央行則維持利率不變，並持續關注通脹及能源價格走勢。                  |

最新動態



|         |                                                                 |                                                                                                                |
|---------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 香港及中國內地 | 相對保守<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 中國內地經濟於7月份進一步放緩，製造業、服務業及建築業活動均有所轉弱。工業生產增速放緩，但高技術製造業仍保持韌性。固定資產投資表現疲弱，主要受房地產開發投資下滑拖累。市場預期將推出更多財政及貨幣支持措施，以穩定經濟增長。 |
| 債券      | 相對保守<br><div><div></div><div></div><div></div><div></div></div> | 美國國債孳息率於7月份上升，收益率曲線趨於陡峭，主要受美伊緊張局勢再度升溫、油價上升及利率預期變化所影響。聯儲局維持相對溫和（鴿派）的立場，而市場則下調對9月聯邦公開市場委員會會議加息的預期。               |

本文由東亞聯豐投資管理有限公司編製，僅供參考之用。東亞聯豐投資管理有限公司並不以此資料邀請作任何行動，或提供任何建議或推介。本文或其內容並不構成任何促使、邀請、廣告、誘因、承諾、保證或作出任何類型或形式的代表及東亞聯豐投資管理有限公司就此表明並不為此負上相關責任。

本文所載資料根據東亞聯豐投資管理有限公司認為可靠並以「現況」的基礎下提供。即使竭盡所能力求準確，東亞聯豐投資管理有限公司及其轄下董事／職員並不為其內容的準確性、完整性或時間性負上任何責任。所載資料乃屬東亞聯豐投資管理有限公司擁有。未經東亞聯豐投資管理有限公司事先書面同意，本文或其任何內容均不可予以複印或分發予第三者。

本文未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

發行人：東亞聯豐投資管理有限公司

投資涉及風險。在作出投資選擇前，閣下必須衡量個人可承受風險的程度及財政狀況。基金單位價格可跌可升。基金過往的表現不能作為日後表現的指標。有關詳情，包括產品特點、收費及所涉及的風險因素，請參閱有關計劃的強積金計劃說明書。