

2024年12月30日 星期一
責編 張明 美編 劉樹燕

港商盤點2024



比特幣爆升 破10萬美元

12月5日，比特幣突破十萬美元大關，一劍擊破世人心難企及之夢。今年以來，比特幣價格持續攀升，累計漲幅130%，使其市值逼近2萬億美元。目前，比特幣在全球資產中排名第7，僅次於黃金、蘋果、英偉達、微軟、亞馬遜和谷歌母公司 Alphabet。比特幣斬獲驚人戰果，得益於諸多風雲事件，如SEC通過現貨ETF、四年一輪的減半、美國大選、美聯儲減息等。

金價突破 2800美元新高

10月30日，黃金價格最高漲至2800.8美元，首次衝破2800美元大關。今年以來，黃金價格持續上漲創新高，漲幅最高達到37%。黃金價格不斷攀升，並非由單一的因素推動，而是由中東戰爭、俄烏衝突升級、美國總統大選、美聯儲減息、新興市場的央行大量增持黃金等等因素造成。正是這連串事件相繼爆發，如接力賽般推高黃金價格，一路翻滾飆升。

有分析認為，明年儘管金價仍然看漲，但漲幅大概會減少一半，大約落在10%至15%之間。最大變數就是「特朗普說的都沒做」，如果特朗普選前提出的政見都落實的話，金價上漲可以預期。但就算特朗普說的都沒做，金價頂多不漲，「下跌空間有限」。

日銀告別負利率時代

3月19日，日本央行宣布加息10個基點，將政策利率設定在0%至0.1%，這是該央行2007年以來首次加息，同時宣告長達8年的負利率時代終結。7月31日，日銀宣布再次加息，從0%至0.1%左右上調至0.25%。第一次加息提振日經225指數重返四萬點，第二次卻使日本股市遭到連環暴擊。日經225指數連續3個交易日累計下跌超12%，完全吞沒上半年的漲幅，同時拖累多國股市大跌，而韓國、土耳其的股市熔断。12月，日銀召開年內最後一次議息會議，維持利率不變，市場預期進一步加息25基點，「逆風風險」正在迫近。

AI狂潮助推 英偉達市值飆升

6月18日，人工智能 (AI) 巨頭英偉達的市值漲至3.34萬億美元，首次超越微軟和蘋果，短暫成為全球市值王。此後，英偉達被蘋果超越。今年以來，英偉達累計上漲190%，遠遠超過同期的美國三大指數。在截稿前，納指今年累計上漲33%、標指上漲26%、道指上漲14%。英偉達多次登頂市值王，背後原因在於特斯拉、微軟、Meta、谷歌、亞馬遜等科技巨頭對其AI晶片需求的不斷攀升。

美聯儲 啟動減息引擎

9月18日，美聯儲時隔四年首次減息，將聯邦基金利率目標區間下修50個基點至4.75%至5.00%，宣布美國正式進入減息周期。2024年11月8日，美聯儲第二次減息，將利率調降0.25厘至4.50%至4.75%，12月18日繼續減息25個基點，進一步降低資金成本，改善市場流動性，助黃金與美股等資產一臂之力。

【香港商報訊】2024年風起雲湧，轉眼即逝——美國聯儲局啟動減息引擎，特朗普重登總統寶座，市場不確定性飆升……臨近歲末，盤點環球金融市場，對即將到來的2025年具有重要意義。

地緣政治惡化 投資者避險 黃金比特幣 屢創新高

韓總統 戒嚴風波遭彈劾

12月3日，韓國總統尹錫悅突然宣布全國進入戒嚴狀態，這是近半世紀以來韓國首次頒布戒嚴令，引發該國政壇動蕩，最終被迫接受國會要求，撤出戒嚴軍隊，解除戒嚴令。在短短的6小時內，韓國ETF-iShares MSCI一度跳水超7%；韓圓兌美元跌超2.3%，創2022年以來最低；而韓國交易所Upbit的比特幣價格暴跌30%，瑞波幣崩盤60%。韓國憲法法院舉行總統彈劾案會議，決定12月27日舉行首次聆訊。憲法法院27日舉行尹錫悅彈劾案首場審前會議。一旦憲法法院裁定尹錫悅去職，韓國就必須在60天內舉行總統大選。

全球地緣衝突 此起彼伏

11月26日，以色列與黎巴嫩真主黨達成停火協議，雙方停止敵對行動，意味着雙方一年多的衝突結束，使得中東緊張局勢得到緩解。然而，持續多年的俄烏衝突仍然沒有結束，目前雙方都不願意作出讓步，使得地緣政治風雲未息，全球仍處亂世。

馬斯克加入 特朗普政府

11月12日，美國當選總統特朗普宣布正式成立「政府效率部」(DOGE)，這在美國歷史上沒有先例。此外，該部門將由馬斯克(Elon Musk)與拉馬斯瓦米共同領導，主要負責為拆解政府官僚機構鋪平道路，削減多餘的監管法規和浪費的開支，並重組聯邦機構。此前，馬斯克曾承諾至少削減美國政府年度預算的三分之一以上，並希望將機構數量從428個削減到99個等等。若馬斯克揮筆「施政」，定必掀起美國政壇風雲。

特朗普時隔四年重返總統寶座

11月6日，共和黨代表特朗普擊敗民主黨代表賀錦麗(Kamala Harris)，勝選第47任總統，並成為120多年來第一位獲得非連續性任期的總統。特朗普再次當選總統後，金融市場出現了非常顯著的「特朗普交易」，刺激多類資產價格大漲。當天，比特幣暴漲9%，道指大漲3.6%，標指上漲2.5%，美元指數上漲1.7%，美國十年期公債殖利率上揚16基點，可見特朗普將成未來市場的巨大變量。

