

bct

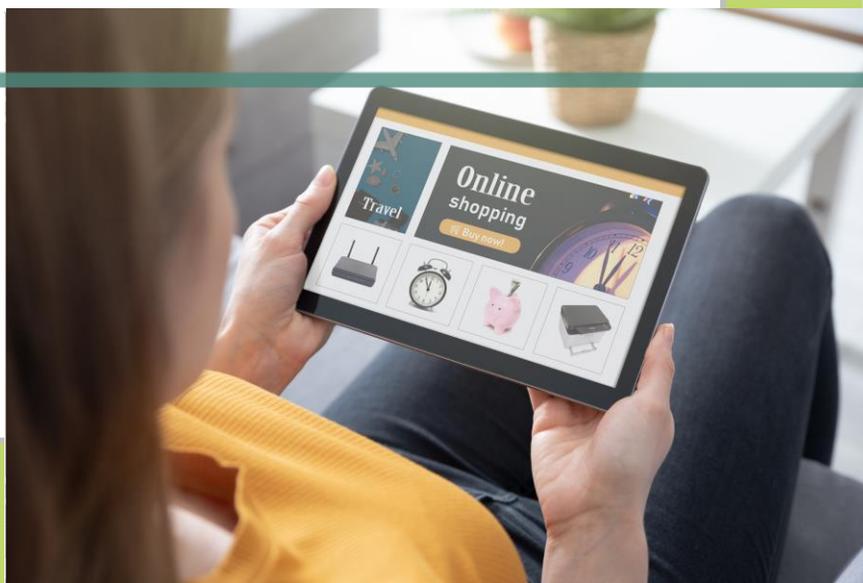
BCT 投資快訊

2021年11月18日

在眾多強積金基金中，每年表現最好的基金類別也不一樣。2020年大中華股票基金跑出，2019年則由美國股票基金取勝¹。市場上雖無長勝將軍，但美國板塊不可或缺，皆因美國指數，包含「納斯達克100」指數及「標準普爾500」指數，在過去五年均跑贏其他主要市場指數（如「泛歐斯托克600」以至香港人最悉熟的「恒指」）²。單純比較美國以上兩個指數，「納斯達克100指數」十年中更有九年跑贏「標準普爾500指數」³。

疫情衍生的新常態創造投資契機

疫情衍生了宅經濟，無論消費、商務、娛樂、教育、醫療等等都可以超越時間和地點的界限進行。新的生活方式成為未來創新變革的方向，由物聯網到元宇宙，相關板塊亦相繼受惠。這是趨勢還是夢，相信大家都已心中有數。資訊科技市場發展迅速，特別是北美的相關市場於2020年佔全球市場的34%⁴。因此，要全面捕捉美國作為最大成熟市場的優勢，便要新舊經濟雙管齊下，「納斯達克100」及「標準普爾500」同時兼備。



然而，美股長升長有，這刻機遇還在嗎？且看我們綜合投資經理的三大觀點：

1. 第三季業績亮麗

全球經濟復甦，預計美國企業盈利可望持續增長。已公布第三季度業績的「標準普爾500」公司當中⁵，81%公司的業績報告超出預期，75%公司發出盈喜。良好的經濟基本因素和企業利潤將繼續支持美國後市。

2. 科技股前景正面

美國各大科技巨頭財報報喜，包括臉書（Facebook）公布第三季業績優於市場預期，並透露公司將易名為Meta，業務將朝「元宇宙」（metaverse）概念發展。此外，在全球承諾碳中和目標的背景下，特斯拉（Tesla）的市值也首度突破一兆美元，成為美國第五大上市公司。消息一出也帶動全球電動車概念股齊揚。市場估計在可見未來，科技產業將有大量潛在的投資機會。



3. 保持寬鬆貨幣政策

聯儲局宣布11月起每月縮減150億美元購債規模，但主席鮑威爾重申不急於加息，並向公眾保證將保持寬鬆貨幣政策，直至達致央行的就業和通脹目標。到目前為止，市場對這一舉動反應良好，而削減購債以控制通脹亦對美國經濟有利。

美國作為世界上最大的成熟市場，是環球具代表性市場指數的關鍵組成部份，亦是一個重要的資產類別。對於像強積金這類長線投資，相關的基金是構建多元化組合的投資配置選擇。你可[按此](#)了解更多有關BCT的相關資訊。

資料來源或附註

1. 理柏截至2020年12月31日數據，採用每個強積金基金類別（根據積金局強積金分類）的中位數作為排名
2. The Business Research Company 2020年12月資料
3. 理柏截至2020年12月31日資料
4. 理柏截至2021年6月30日資料
5. 截至2021年11月11日數據

投資涉及風險，過往之表現不能作為將來表現之指引，成份基金價格可升可跌。

提供本文所載資料，目的只是作為參考用途，不構成任何招攬和銷售投資產品。

2021年11月18日刊發

「BCT銀聯集團」

- 銀聯金融有限公司（計劃保薦人）
- 銀聯信託有限公司（受託人及行政管理人）

由銀聯金融有限公司刊發

