

日圓貶值 股神加持 製造業復興 日股半年升三成冠絕亞洲

【香港商報訊】日股今年升勢強勁，日經指數昨天收市報33189點，上半年累計升7472點，升幅達29.06%，表現居亞股之冠。股票分析員表示，日本政府持續寬鬆政策，弱勢日圓、美國重建安全供應鏈，加上巴菲特投資效應，推動日本製造業強勢復興，進一步帶旺日股。

日經指數半年走勢圖



4萬億日圓外資流入日股

野村證券分析員表示，股神巴菲特多次公開表示看好日股，使國際投資者重新關注日本的結構性變化。巴菲特旗下巴郡6月19日表示，對日本五大商社的平均持股比例增加至逾8.5%。分析員表示，日本為全球三大成熟市場之一，成為分散資產集中在美股的首選，統計今年以來外資淨流入日股金額高達約4萬億日圓。

日本持續的寬鬆政策，延續安倍經濟學，帶領日本逐步走出「失落的三十年」，製造業強勢復興；再加上股神巴菲特的加持，帶動日股創33年新高。

日本經濟回溫，貨幣貶值至關重要。日圓對美元昨天一度跌至145水平，創下自2022年11月以來的大約7個月貶值。

1985年美日廣場協議後，日圓兌美元快速升值，造成通縮；不過日本自2011年再啟寬鬆政策，支持經濟復蘇，以出口為主的日本大型企業受惠於弱勢日圓，「日本製造」從「品質好但是太貴」變成「物美價廉」，出口競爭力大增。

海外投資者買氣持續上升

海外投資者對日本股票的興趣也在大幅上升。瑞

銀在最新研報中表示，在過去8周內，海外資金湧入日本股市的勢頭十分強勁，而且這種勢頭還會持續下去。

瑞銀認為，日本經濟持續復蘇，加上上市公司加速改革治理能力，經濟地位的相對提升（特別是隨着半導體供應鏈的重建），這都是利好日股下半年的因素。

日股在1989年的頂點是接近40000點，現時已回升至33000點，大致恢復到34年前的80%以上，還沒有達到此前的最高點。

芯片股推動韓股上半年升15%

韓國股市上半年也表現亮麗。首爾綜合指數(Kospi)昨天收市報2564點，升14點，升幅0.56%。半年累計上升15%。

數據顯示，韓國股市年初至今已吸引近100億美元海外資金，其中近80億美元流入了三星電子，其他佔比較大的個股，還有LG新能源和SK海力士。

在近期英偉達於AI處理器的需求激增給出樂觀的收入前景後，這些基金對芯片股的購買加速了。三星電子自去年9月底以來已上漲近40%，是韓國基準指數上漲的最大貢獻者。

Mirae Asset Securities分析師表示，外資對於半導體的瘋狂，正在推動韓國股市的升勢，隨着ChatG-

PT、Bard和其他公司推動AI行業的增長和投資，預計芯片行業將大幅改善。高盛表示，隨着半導體行業持續復蘇以及外國投資者尋求建立頭寸，Kospi指數的反彈可能會繼續。

印度股市市值排全球第4

印度股市上半年也強勁，Sensex指數升至今年新高，半年累升5.8%。這令印度股市市值一躍超過英、法兩國股市，成為排在美、中、日之後的全球第4大市值股市。

自4月初以來，海外投資者已增持了價值約57億美元的印度股票。在過去數周，每周都有超過10億美元的資金湧入。在全球經濟放緩引發擔憂之際，印度這個亞洲目前增長最快的經濟體正被不少業內人士視為避風港。

對於印股受追捧，有經濟學家認為，反映了該國經濟實力逐步上漲，印度城市的中產階級可支配收入正不斷提高，推動國內包括奢侈品、電單車、汽車等消費。另一方面，全球供應鏈正向印度轉移，例如美國蘋果公司的iPhone漸漸加大於印度組裝的規模。

IMF預計，印度今年GDP將增長5.9%，跑贏很多新興市場或已發展經濟體。同時印度今年成為人口最多國家，為勞工市場和消費帶來動力。

法國騷亂蔓延至多地 馬克龍部署更多警力

【香港商報訊】法國多個城市連續三晚有大規模示威，抗議17歲非裔少年奈爾被警員開槍擊斃，示威演變成暴力衝突，馬克龍縮短在布魯塞爾出席歐盟峰會的行程，趕回國處理持續的騷亂。馬克龍當地時間6月30日再與各部長舉行危機會議，應對警方射殺青年事件後各地持續的暴力浪潮。

馬克龍會後發表聲明，以堅決態度譴責近期的暴力事件，目前局勢不可接受且不合理，並譴責有人對利用少年死亡是不可接受。馬克龍未有宣布全國進入緊急狀態，不過提出一系列措施試圖平息騷亂，包括在街頭部署更多警力。

馬克龍又呼籲家長應該讓子女留在家中，強調讓年輕人遠離騷亂是家長的責任；又批評社交網站在煽動暴力方面發揮一定作用，除了容易在網上組織暴力活動，更助長了仿效暴力行為，當局會要求Snapchat和TikTok等平台刪除敏感內容。

警方拘捕超過667人

據法新社消息，法國總理博爾內6月30日表示，法政府正在考慮「所有選項」，以恢復全國秩序，包括實行緊急狀態。

當被記者問及是否考慮如一些右翼反對黨所要求的那樣、宣布法國進入緊急狀態時，博爾內回答，「我現在不會告訴你，但我們正在考慮所有選項，一個優先事項就是：恢復全國秩序。」

過去一晚，事發的楠泰爾市，以至首都巴黎、馬賽、里昂及圖盧茲等地繼續有示威，除了縱火燒車，向警方投擲物品，亦有人搶掠超市。法國媒體電視畫面顯示，部分城市的臨街店舖被示威者破壞、搶劫甚至放火燒毀，一些城市的市政廳和警察局也遭到襲擊。

警方在全國部署四萬警力，衝突造成近250名警員受傷，約80個警崗被攻擊，近120幢公共建築受破壞，警方拘捕超過667人。

案中開槍的38歲警員，涉嫌故意殺人罪被檢察當局扣留。他的律師表示，當事人原本瞄準涉事青年的腳，但青年拒絕停車令警員被撞倒，導致他開槍射中青年胸部。



楠泰爾市街上有汽車被焚毀，防暴警察加強巡邏。

共展宏圖 同開新篇 祝賀香港回歸祖國26周年

