

新闻稿：即时发放

摩根投资者信心指数显示香港投资者持续乐观

香港，2013年7月15日 – 摩根资产管理今天发表「摩根投资者信心指数」第二十八份季度调查结果，此指数特别为反映本地投资者对香港未来六个月投资市场的看法而设。最新的调查结果显示投资者的信心与上一季度相约，第二季末的指数为 116 点，而三月份则为 117 点。纵使面对一连串环球事件，数据却反映投资者信心仍然相对地稳定。

特别是「全球经济环境」分类指数确认以上观点，指数由 105 点上升 3 点至 108 点；而「增加投资金额意欲」分类指数由 111 点微升至 112 点，至于「香港投资环境及气氛」分类指数则维持 116 点。虽然「恒生指数」及「香港经济环境」分类指数分别下跌至 123 点及 116 点（上一季度分别为 129 点及 119 点），但是数据仍属十分正面。

摩根资产管理机构业务拓展部副总裁唐德瑜指出：「经过过去几个月的反复波动，市场情绪已见稳定，情况实在令人鼓舞。与早前的走势相比，各分类指数仍然处于相对高水平，投资者信心持续审慎乐观。81% 投资者预期恒生指数会在今年底维持在 20,000 点以上水平，而只有低于一成 (7%) 的投资者认为他们的投资组合会在未来数月贬值。楼价分类指数方面，上一季度有近三分之二 (61%) 投资者认为楼价会持续上升，而今季则只有 36% 人士持相同意见，反映楼市有望保持平稳。」

「投资者看到分散投资的价值，亦是市况波动的环境下较为可取的策略。大部分投资者 (约八成) 会维持现有投资组合，反映他们着重较长线的增长多于短期表现。而余下两成希望改变投资组合的投资者之中，大多数在寻求持续和稳定的收益。」

「鉴于强劲增长潜力，亚洲再次成为最具吸引力的市场。中国继续被视为拥有最大增长潜力的市场，近四分之三 (73%) 的投资者持此看法，其次为香港 (46%) 和日本 (45%)。另一方面，持续的欧洲危机继续影响投资者信心，三分之二 (66%) 投资者视欧洲为最高风险的市场，因而影响 42% 投资者的投资策略。除此之外，可能会出现的货币战争亦影响 44% 投资者的计划。另有三分之一 (37%) 的投资者随着美国可能在年底前终止量化宽松政策而感到忧虑。」

至于有什么因素影响投资者的决定这问题上，56% 投资者认为产品过去表现为最具影响力的因素，其次为公司表现 (43%)、整体投资环境 (35%)、从可靠来源打听到的消息 (例如朋友或同事) (29%) 及重要指数 (例如恒生指数) (29%)。

摩根资产亚洲首席市场策略师许长泰表示：「明显地，中国仍然为投资者提供非常吸引的机会，鉴于现时吸引的股值，将会为投资者提供不同的投资机会。现在新领导层已顺利过渡，落实经济政策所带来的影响亦会逐渐浮现。其中一个最关键的环节，乃是有关当局在这经济整固期，仍然严格处理信贷增长的问题。」

「与此同时，美国整体情况依然正面。正如上一季度所见，众多经济因素正协助经济逐渐增强。强劲的美国经济不仅对美国股市有利，亦会惠及亚洲的出口商。随着美国的家庭财富增加和就业保障提升而有利美国消费者的信心，周期性股票和新兴市场将会得到支持。」

「鉴于这些正面因素，美国政府将会开始重新制定其经济策略，当中包括联储局的货币政策在不久的将来和未来数年将会正常化。投资者需要留意这些转变所带来的影响，并为长期息率上升作好准备。」

「随着上述市场情况渐趋稳定，资产多元化变得日益重要。平衡的投资组合将助投资者取得一个平衡风险与稳定回报之间的理想组合。」

「摩根投资者信心指数」的数值是由调查被访者对六个范畴的投资者信心所得，该六个范畴为：(1) 恒生指数、(2) 香港经济环境、(3) 香港投资市场气氛、(4) 全球经济环境、(5) 个人资产升值的可能性、以及(6) 增加投资金额的意欲。该指数和各分类指数的范围介乎 0 到 200，数值大于 100 表示乐观，反之亦然。

独立市场研究公司 Cimigo，代表摩根资产管理进行今次的调查。调查方法是以随机抽样的方式，访问 508 名年龄由 30 到 60 岁，拥有港币十万元以上流动资产，并有 5 年或以上持续投资经验的个人投资者为对象。此调查于 2013 年 6 月完成。

摩根资产管理一直透过本身的「投资者信心调查」，来积极观察零售投资者的投资态度，此调查于欧洲主要市场已进行了多年。于 90 年代初，首创于伦敦，刊载为「英国投资者信心指数」。在亚洲，摩根资产管理已在台湾、韩国、印度、新加坡及中国推出同类型投资者信心指数。

– 完 –

「摩根资产管理」投资信息总监崔永昌
电话：(852) 2800 2874
电邮：daniel.wc.chui@jpmorgan.com

内部及媒体传讯 陈慕恩
电话：(852) 2800 2776

电邮：florence.my.chan@jpmorgan.com

以上数据由摩根基金(亚洲)有限公司提供

#

集团历史

「摩根资产管理」乃涵盖「摩根大通集团」旗下环球资产管理公司之品牌。

「摩根资产管理」乃全球首屈一指的资产管理机构，为客户提供世界级的投资产品和服务。「摩根资产管理」现于世界各地管理资产总值超过14,000亿美元（截至2013年3月31日「摩根大通集团」旗下资产管理客户资金总值），业务遍及环球34个国家，对各地的投资形势均了如指掌，能让投资者尽享雄厚环球网络的优势，并在众多资产类别处于领先地位。

「摩根资产管理」管理亚太区客户资产达1,230亿美元（截至2013年3月31日）。「摩根资产管理」在区内8个地方设有办事处，包括设于香港的亚太区总部、澳洲、中国、印度、日本、韩国、新加坡和台湾。「摩根资产管理」于亚太区内拥有超过1,600名员工，与区内市场紧密联系，并能提供市场第一手信息及见解。

植根香港

「摩根资产管理」在亚洲的基金管理业务植根香港已40多年，目前拥有超过500名本地员工。「摩根资产管理」为本港最大基金经理之一，在亚太区管理资产总值超过850亿美元（截至2013年3月31日）。

作为一家庞大环球投资集团的成员，我们致力透过旗下多个专责投资队伍，配合集团的雄厚资源，为客户提供一系列更臻完善的产品和服务。「摩根资产管理」旗下投资管理业务的核心，由坐镇香港的「太平洋区投资组别」及驻于本地的「环球投资组别」、「环球多元资产组别」及「环球固定收入组别」构成。「摩根资产管理」不但拥有经验丰富的投资专才，而且投资队伍的成员在多年来均合作无间，有助与本地客户建立深厚的关系。
