

# 环球经济及金融市场短评



2021 年 12 月 13 日

**虽然不少专家已提出新变种病毒 Omicron 不会提高重症和死亡率，但亦不能轻视它对疫情、以至经济和股市的影响!**

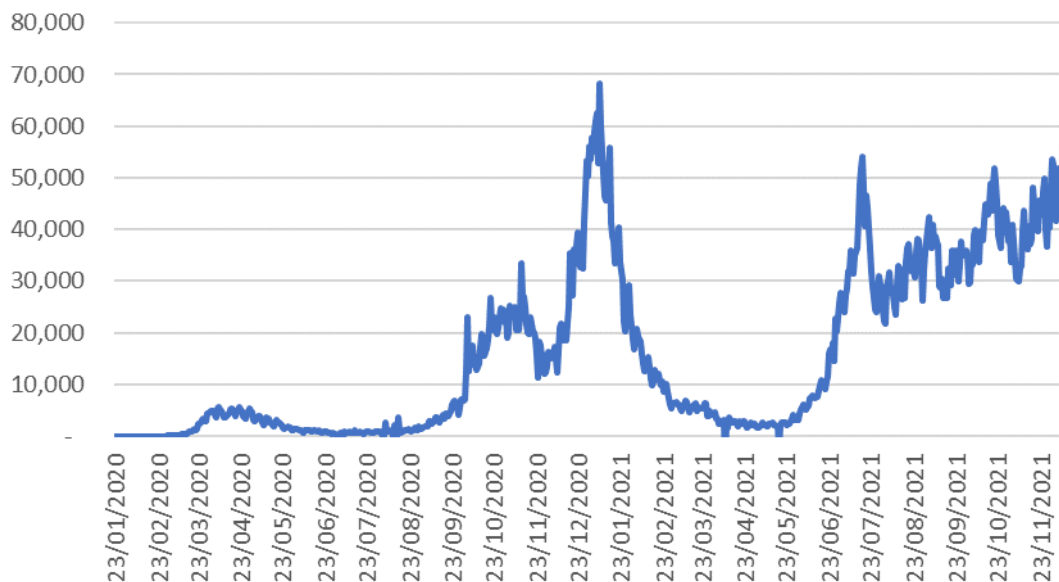
上星期，环球股市录得明显的反弹，美股反弹 4%、欧洲股市亦反弹近 3%，主要是因为部分专家提出新变种病毒 Omicron 不会提高重症或死亡率的出现，消息令市场早前出现的恐慌情绪大幅下降，从而触发股市录得大幅回升。部分专家以南非作例子，指出感染者大多只有很轻微的症状，未有出现重症或死亡率的大幅上升!而到目前为止，在全球其他地方亦未有发现新变种病毒会大幅提高重症或死亡率。如果消息最终被进一步核实，对全球人类、经济、以至股市当然是好事，因为新变种病毒令疫情、经济、以至股市出现最坏影响的可能性就可大幅降低!

**不过，是否代表股市完全不用跌？**

我们认为未必!

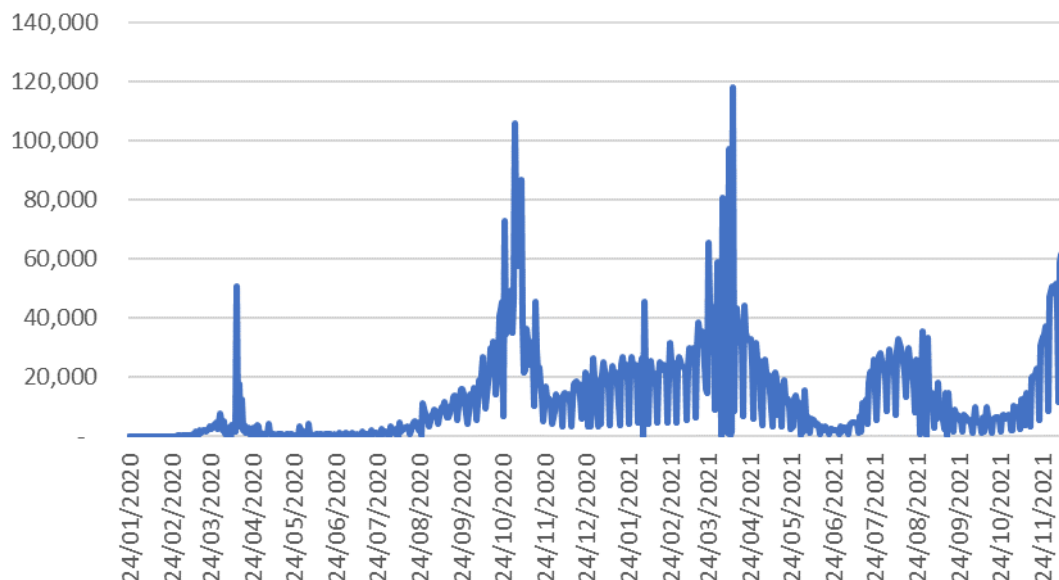
- 一、 以上相关的发现只属初步性，还有待/需要更多的数据去确认!
- 二、 更重要的，是即使新变种病毒真的不会提高重症和死亡率，但亦不代表完全不会对经济和股市造成影响。因为从近日的数据所反映，新变种病毒确实很可能令病毒的传播出现增加，令全球受病毒感染的人数将出现明显、甚至严重地上升!还有，不少数据均反映现有疫苗对新变种病毒的防御能力出现明显的下降，令病毒的传播风险更加大增、或令部分国家原以疫苗去防御病毒的方法不再有效，变相令这些国家有再次实施较严厉防疫政策、令经济再次受到较严重损害的风险增加!

### 英国每日新增确诊人数：最近再次上升至每日 5 万人以上，反映疫情再次出现较严重的失控



资料来源：彭博

### 法国每日新增确诊人数：最近再次上升至每日 5 万人以上，反映疫情再次出现较严重的失控



资料来源：彭博

面对来势汹汹的新变种病毒，英国政府已作出警告，若果感染趋势持续，Omicron 在本月中旬将成英国的主要变种病毒，月底的感染人数将会超过 100 万、每日会超过 10 万人确诊。若情况真的如此，英国将很可能需要再次实施部分民众隔离政策。而对岸的法国政府更已宣布，因应近日确诊病例激增，将要求全国夜店暂停营业四个星期。

### 所以，若疫情持续出现恶化

即使重症和死亡率没有增加，还是会对经济活动产生一定的打击(如受到政府的防疫措施所限制、或民众因担心疫情而自发减少经济活动)!由于现时欧美股市只比今年高位低 1-3%，我们认为并不足以反映当中相关的不明朗/风险(尤其是除了新变种病毒所带来的不明朗和风险外，股市亦有可能受联储局政策转“鹰”所影响)。

## **重要告示及豁免责任声明:**

此文件为安柏环球金融集团的财产。本文中所载之任何资料仅供参考之用，不应被视为邀请、要约或招揽任何证券买卖、建议任何证券买卖或建议采取任何投资策略。安柏环球金融集团（以下简称安柏）致力确保在本文中所提供资料的准确性和可靠性，但并不保证其完全准确和可靠，也不对由於任何不准确或遗漏所引起的任何损失或损害承担任何责任。本文中的部分资料可能包含有关对未来事件或对国家、市场或公司未来财务表现的预测或其他前瞻性陈述，而这些预测或前瞻性陈述只是作者之个人观点，最终实际事件或结果可能会和预测或前瞻性陈述出现巨大的差异。本文中包含的任何意见或估计都是基於一般原则所编写的，读者不应以此作为任何建议。安柏保留随时对本文中任何表达的意见进行修改或更正的权利，恕不另行通知本文的收件人。禁止任何未经授权的披露、使用或传播本文的全部或部分内容，亦不得将文件复制、拷贝或提供给未经授权的第三者。投资涉及风险，由於汇率或市场波动等不同的市场风险，任何投资的价值及其收入都有可能出现增加或减少，而过去所显示的表现数据亦并不代表未来的表现。本文的收件人如对本文所包含的任何资料有任何疑问，收件人应寻求专业意见。本文未经证券及期货事务监察委员会审阅或批准。

如有任何意见或查询，请电邮至与我们联系。

**安柏环球金融集团**

**香港干诺道西一一八号四十楼**

**电话: (852) 3970 9531 传真: (852) 3426 2650**