

滙思財富 共鳴

2026年地緣政治局勢 – Clarke Camper

Willem Sels:

感謝 Clarke 與我暢談！我們希望討論的議題眾多。先從回顧去年開始，地緣政治非常不明朗；中美關稅最初升級，隨後降溫。因此今年的問題在於：這種降溫狀況能否維持，抑或會出現多次起伏？

Clarke Camper:

我認為就中美兩國而言，近期的發展是一個前奏。如你所述，2025 年的一些劇烈波動或發展，很可能在 2026 年重現。不過，我認為我們最終處於致力維持穩定和未來力求合作的時代。

Willem Sels:

美國在委內瑞拉的行動，令部分投資者質疑美國政策在拉丁美洲和歐洲方面有多大改變。你對此有何看法？

Clarke Camper:

拉丁美洲方面，美國有意更積極參與西半球事務。至於歐洲，你看到目前已相當開放，關於分歧，以至文化和經濟發展方向。因此這些情況都在預期之內。我認為，我們應預期這種動態將於 2026 年在拉美和歐洲延續。

Willem Sels:

中國內地股市的盈利增長預測，似乎假設科技和人工智能創新持續，以及反內捲行動取得進展。你認為這兩方面會否取得正面成果？

Clarke Camper:

我們絕對看好人工智能。中國將保持極強競爭力，尤其是在人工智能領域與美國競爭。我們對反內捲行動保持樂觀。

Willem Sels:

我們已談過美國，也談及亞洲，接下來談談歐洲。德國和歐洲仍有增加財政支出的空間，因此歐洲有望刺激經濟增長，更能進行策略投資和提高競爭力。歐洲會否把握這個時機？

Clarke Camper:

我對歐洲持樂觀態度，我認為部分源於歐美之間的動態。這促使歐洲民眾，尤其是德國，更清晰地審視問題，並鼓勵他們採取實際行動，應對討論已久的議題。因此我認為這在 2026 年及往後定必實現，在德國和歐洲。

Willem Sels:

最後以開放式問題作結：有哪些風險或實際上，哪些正面因素，你認為是被大眾忽略的？

Clarke Camper:

值得考慮的是一點是，可以說，隨着美國變得更獨立，我認為需要注意的是，其他國家可能採取一些反制行動。第二點我會留意的是，放寬監管廣受市場歡迎，但最終可能埋下一些隱患。

Willem Sels:

如此看來，今年又是政治和政策將顯著影響新聞消息和市場氣氛。非常感謝你與我暢談。

Clarke Camper:

多謝，榮幸之至！