

中美雙方於星期四再次談判

市場憧憬有進展或有反彈

市況評論

中美新一輪貿易談判 10 月 10 日舉行，美國總統特朗普早前表示對本週舉行的談判感到樂觀，但提到香港局勢有機會影響貿易談判，亦重申不會滿足於局部協議。但彭博引述中方消息指出，中國對美國方面反覆強調的全面協議沒有興趣，只願意討論小範圍的部分協議。在特朗普遭遇彈劾調查的背景，北京更加不願意讓步。因此在談判前或有反彈，但結果可能不如市場預期。

英國脫歐方面，英國首相約翰遜上周就「脫歐」提出新方案，建議北愛爾蘭脫離歐盟關稅同盟，但接壤愛爾蘭的邊境不會設立「硬邊界」。他強調英國已作出重大讓步，促請歐盟共同磋商解決。但歐盟對此已經有負面回應，其首席脫歐談判代表巴尼耶上周五告訴高級外交官，英國的藍圖未達到他為訂定協議所設條件。因此預期月底英國硬脫歐的機會不低，英國資產短期或會再受到打擊。

本港局勢仍未見明朗，本港遊客於九月下跌近四成，零售酒店股首當其衝受到打擊。另外港府上周五決定引用《緊急法》訂立《禁止蒙面規例》，不論合法或非法的遊行集會都禁止蒙面，隨即引起巨大迴響，希望短期內令集會人數減少，但本港國際金融中心地位是建基於健全法制及金融流通，如政府短期內再用緊急法，中長線勢必令香港金融中心地方受到打擊。

展望本周，在港股連跌三星期後，在美國總統特朗普在烏克蘭事件中的壓力下，市場憧憬中美貿易談判或有進展，不排除在周四前有所反彈，短線而言中國內需股或可看高一線，但預計即使中美貿易談判有進展，仍很難達成協議，另外香港亂局暫時仍未看到解決辦法，中線或有一定隱憂。

恒生指數：



資料來源：Megahub

08/10/2019

每週市場評論



權益披露

本公司分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會CE編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第16條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用于任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道72號六國中心5樓