

中美双方于星期四再次谈判

市场憧憬有进展或有反弹

市况评论

中美新一轮贸易谈判 10 月 10 日举行，美国总统特朗普早前表示对本周举行的谈判感到乐观，但提到香港局势有机会影响贸易谈判，亦重申不会满足于局部协议。但彭博引述中方消息指出，中国对美国方面反复强调的全面协议没有兴趣，只愿意讨论小范围的部分协议。在特朗普遭遇弹劾调查的背景下，北京更加不愿意让步。因此在谈判前或有反弹，但结果可能不如市场预期。

英国脱欧方面，英国首相约翰逊上周就「脱欧」提出新方案，建议北爱尔兰脱离欧盟关税同盟，但接壤爱尔兰的边境不会设立「硬边界」。他强调英国已作出重大让步，促请欧盟共同磋商解决。但欧盟对此已经有负面响应，其首席脱欧谈判代表巴尼耶上周五告诉高级外交官，英国的蓝图未达到他为订定协议所设条件。因此预期月底英国硬脱欧的机会不低，英国资产短期或会再受到打击。

本港局势仍未见明朗，本港游客于九月下跌近四成，零售酒店股首当其冲受到打击。另外港府上周五决定引用《紧急法》订立《禁止蒙面规例》，不论合法或非法的游行集会都禁止蒙面，随即引起巨大回响，希望短期内令集会人数减少，但本港国际金融中心地位是建基于健全法制及金融流通，如政府短期内再用紧急法，中长线势必令香港金融中心地方受到打击。

展望本周，在港股连跌三星期后，在美国总统特朗普在乌克兰事件中的压力下，市场憧憬中美贸易谈判或有进展，不排除在周四前有所反弹，短线而言中国内需股或可看高一线，但预计即使中美贸易谈判有进展，仍很难达成协议，另外香港乱局暂时仍未看到解决办法，中线或有一定隐忧。

恒生指数:



数据源: Megahub

08/10/2019

每周市场评论



权益披露

本公司分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介证券的任何及相关权益。

免责声明

汇业证券有限公司（「汇业证券」，香港证监会CE编号: AAW265）的研究部提供以上资料。文内内容及资料未经香港证监会或任何监管机构审核，惟汇业证券会按“证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人操守准则”内第16条有关分析员的操守准则编制以上资料。为此，以上数据（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。汇业证券或其联营公司对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。客户如以任何方式将以上数据分发予他人，汇业证券或其联营公司对那些未经许可之转发不会负上任何责任。投资涉及风险。证券价格可升可跌，买卖证券可导致亏损或盈利。

版权所有

本报告受版权保护，据此，未经汇业证券有限公司明确表示同意，本报告不得用于任何其他目的，也不得出售、分发、出版、或以任何方式转载。

地址：汇业证券有限公司，香港湾仔告士打道72号六国中心5楼