

憂美再掀貿戰 打擊投資氣氛

# 港股 10 月開局差 收市險守二萬四

中美貿易戰陰霾不散，影響投資氣氛，港股在 10 月首個交易日及第四季開局顯著向下，恒指昨曾急插 667 點，跌破二萬四關口，尾市跌勢略為回順，收市報 24,036 點，跌 539 點或 2.19%，由於「北水」放假，大市成交只有 1,132.9 億元。分析師表示，市場仍關注多個焦點，但短期內最具影響力的因素是美國會否再加中國貿易關稅，以及恒大 (3333) 債務危機處理辦法，亦左右大市走勢。

美國貿易代表戴琪今晨赴智庫發表演說，並公布美國政府最新的對華貿易策略，有知情人士透露，美國可能會以曾聲稱中國未有履行首階段貿易協議，包括採購金額未達標，不排除會進一步上調關稅。

## 美加關稅處兩難局面

資深股評人陳永陸表示，美國在加關稅上，處於兩難局面，若按不少數據可見，美國自從特朗普政府上台並加關稅後，絕大部分關稅都是由消費者去承擔，因而令美國過去 1 年的生活必需品通脹壓力升溫。中國方面，中國不單沒有增加輸美的商品數量，近日更因電力不足令不少工廠進一步減產，加上原材料價上升及疫情下運費急升，都令輸美產品的價格升幅更大。

陳永陸認為，此問題在可見的將來也解決不了，美國今次的通脹壓力，將會是持久的，若美國進一步增加中國產品關稅，通脹會更激烈，這將導致聯儲局明年加息的機會更大，故他相信美國會小心行事。

耀才證券研究部總監植耀輝則稱，展望 10 月大市表現，市場上仍有不少變數存在，預期大市維持反覆偏軟走勢，短期內內地限電及恒大債務危機等，都會繼續困擾大市，預期恒指短期繼續於 23,700 點至 25,000 點徘徊。

## 疫苗股沽壓大增

另外，新冠藥物研發成功，可降低死亡或住院風險五成，消息不利疫苗股，使



藥明生物昨為表現最差藍籌。

該板塊大跌，其中開拓藥業 (9939) 大跌 25.55%，復星醫藥 (2196) 挫近兩成，康希諾 (6185) 亦插 22.91%，而中生製藥 (1177) 則挫 5.11%，藥明生物 (2269) 跌 8.62%，更是表現最差藍籌。

科技股普遍受壓，恒生科指跌 2.09%，報 5,973 點。ATM 股價走弱，美團 (3690) 挫 3.97%，阿里巴巴 (9988) 再創上市新低，收跌 3.66%，騰訊 (0700) 則微跌 0.95%。

## 受限電影響資源股

內地限電持續下，電力股向下，潤電 (0836) 大跌 8.24%，中廣核 (1811)、龍源 (0916)、中國電力 (2380) 及華能 (0902) 跌幅均逾 7%。

招銀國際策略師蘇沛豐表示，市場擔心內地限電政策會否影響製造業和資源股，如果監管政策沒新壞消息，恒指短期

## 醫藥股表現

股份	昨日收市價	變動
開拓藥業 (9939)	38.90 元	-25.55%
騰盛博藥 (2137)	29.55 元	-24.33%
康希諾生物 (6185)	212.00 元	-22.91%
復星醫藥 (2196)	32.40 元	-19.10%
藥明生物 (2269)	115.60 元	-8.62%

## 藍籌股表現

美團 (3690)	236.80 元	-3.97%
阿里巴巴 (9988)	137.00 元	-3.66%
友邦保險 (1299)	88.20 元	-1.95%
建設銀行 (0939)	5.48 元	-1.79%
騰訊控股 (0700)	457.00 元	-0.95%

看 10 天線能否站穩，料暫時於 24,000 點附近上落。

## 金管局研數碼港元可行性

金管局昨發布零售層面央行數碼貨幣的技術白皮書《e-HKD: A technical perspective》，除了繼續及拓展與其他央行合作，研發批發層面央行數碼貨幣跨境應用外，亦已展開研究，探討在香港發行零售層面央行數碼貨幣，亦即數碼港元的可行性。

### 冀明年中有初步想法

金管局指，會考慮技術及政策等因素，希望明年中提出初步想法。總裁余偉文稱，研究有助進一步思考及探討數碼港元的技術設計。

白皮書探討潛在技術方案，以發行及分發零售層面的央行數碼貨幣，提議設計是首個由央行提出，在保護私隱有突破性安排的技術架構，能在保障私隱下追蹤交易，部分有待進一步探討的問題，會邀請學術界及業界提供意見。

金管局強調，建議架構並非數碼港元的藍圖，亦不代表即將決定實施數碼港元時，會使用的央行數碼貨幣分發模型，有關架構只屬初步研究成果並提供基礎，以進一步探索方案。



金管局發表零售層面央行數碼貨幣技術白皮書。 中通社

## 未來五年發 1755 億綠債

環球各國在應對氣候變化方面已有共識，香港財政司司長陳茂波昨表示，為進一步提升香港在區內綠色和可持續金融樞紐的地位，政府在未來五年因應市場情況，將再發行合共約 1,755 億港元等值的綠色債券，這樣可以有更大空間嘗試擴大貨幣品種。

### 籌備發行零售綠債

他指出，除了美元、歐元，還可以發行人民幣綠色債券，亦可以豐富這些項目的種類、發行的模式和渠道。政府正籌備在今個財政年度發行綠色零售債券，全力推動全民參與和支持，進一步把低碳經濟理念擴展至社區不同層面，並為綠色和可持續項目融資及認證，及以大灣區與「一帶一路」項目為重點。

陳茂波稱，今年預算案將先前的資助計劃整合為「綠色和可持續金融資助計劃」，資助合資格的企業債券發行人和借款人的發債支出，和聘用外部專業評審服務的開支，鼓勵更多金融及專業服務提供者，以及外部評審機構在港設據點。



保誠收市價較新股定價高出 4.73%。 彭博社

中國最大顏料級鈦白粉生產商龍佰集團遞交在港上市申請，外電報道指，公司計劃集資 10 億至 15 億美元 (約 78 億至 117 億港元)，中金、招銀國際、國泰君安以及廣發融資為聯席保薦人。

龍佰主要產品之一鈦白粉，廣泛應用於塗料、塑料、造紙、油墨、橡膠、電子

## 龍佰擬來港上市籌 117 億

工業、微機電和環保等行業。而公司的產品幾乎全部為顏料級，通常在塗料、塑料、紙張及油墨等工業中用作白色顏料染白，若以去年產量計算，公司的市場份額為 24.1%。另外，龍佰集團預計將產品範圍擴大至鈦合金，可用於航空航天、航海、生物醫學、化工冶金、海洋工程及體育休閒行業。

### 保誠新股一手賺 340 元

保誠 (2378) 公開發行的新股昨日上市，開市報 150.1 元，收報 150.6 元，升

0.33%，但較新股每股定價 143.8 元，高出 4.73%，未扣除手續費，每手新股賺 340 元。

保誠公開發售部分超額認購 0.43 倍，每手 50 股，一手中籤率百分之一百，國際配售部分佔可供認購總數的 95%。

其他新股方面，內地新零售運營商巨星傳奇亦向聯交所遞交上市申請，由民銀資本擔任獨家保薦人。

巨星傳奇持有藝人的專有 IP，控股股東及創辦人之一為歌手周杰倫的母親葉惠美。