



財經
itb

政府上半財年盈餘162億 財政儲備6817億

【大公報訊】特區政府昨日公布本財政年度首6個月的財務狀況，開支及收入分別為3731億元及2718億元。計入發行政府債券所得1310億元及償還政府債券135億元的本金後，錄得162億元盈餘。截至2026年9月30日，財政儲備為6817億元。

政府發言人表示，截至9月份錄得162億元盈餘，主要由於發行銀色債券所得收入。根據以往的收款模式，薪俸稅及利得稅等主要收入均大多在財政年度的後期收取。

金管局同日公布，截至2026年9月30日，外匯基金總資產為43084億元，

較2026年8月底減少270億元；其中，外幣資產減少194億元，港元資產減少76億元。

負資產降至3819宗

金管局亦公布2026年第三季末負資產住宅按揭貸款的最新調查結果：負資

產住宅按揭貸款宗數為3819宗，第二季末為4356宗，減少了537宗。這些個案主要涉及銀行職員的住屋按揭貸款或按揭保險計劃貸款，而該類貸款的按揭成數一般較高。

負資產住宅按揭貸款涉及金額，由2026年第二季末的196億元減少至第三

季末的173億元；其中無抵押部分金額由第二季末的9億元，減少至第三季末的8億元。由於負資產住宅按揭貸款涉及金額的跌幅大於拖欠金額的跌幅，拖欠3個月以上的負資產住宅按揭貸款比率，由2026年第二季末的1.25%上升至第三季末的1.34%。

恒指10月失1319點 傳統經濟股逆市場

專家：大市下月料見反彈 看好金融與中資電訊股

風高浪急

內銀股造好，三桶油全線衝高，助力恒指在10月最後交易日報升335點，全月則要跌1319點或5.3%。傳統產業股逆市造好，中石油（00857）10月股價升11%，躋身藍籌股王。AI硬件股重挫，華虹宏力（01347）股價急瀉42%。科技指數跑輸大市，10月份累跌498點或11.7%，是近兩年最大單月跌市。

展望11月份，恒生銀行投資總監辦公室預期，恒指下跌空間有限，料在22500點至25000點波動。分析員相信，恒指連跌3個月後，11月份有望反彈，中資電訊股、國際金融股等收息股值得關注。

大公報記者 劉鑛豪

環球資金減持AI相關股份，轉向傳統產業股。大型內銀股在季績公布前繼續破頂，加上石化股拉升，港股在10月以升市收局。在增量資金入市下，恒指昨日升335點或5.3%，收報23294點。科技指數先跌後回升10點或0.2%，收報3754點。大市交投活躍，主板成交額2143億元，較上日增加248億元。不過，全日上升股份863隻，下跌股份1078隻，升市欠全面。

中石油月升11%冠藍籌

綜合10月份，恒指累跌1319點或5.3%，連跌3個月。被視為必買的AI股沽壓最重，芯片雙雄跌幅居前，華虹宏力股價累跌42.4%，是表現最差藍籌；中芯國際（00981）股價跌29.1%。今年股價由10元炒高至37元的聯想集團（00992），10月份股價大跌40.6%。傳統產業股是資金避風港，中石油股價全月升11.9%，是表現最佳藍籌股。蒙牛乳業（02319）緊隨其後，股價升11.3%。

科技股表現乏善可陳，科技指數在10月份累跌498點或11.7%，以跌幅計，是2024年1月以來最大單月跌市。50隻指數成份股中，只有5隻股份逆市報升；京東健康（06618）股價全月升5.8%，是表現最佳指數股份；美的集團（00300）股價升5.2%。落後股方面，跌幅榜三甲分別是華虹宏力、天數智芯

（09903）及聯想集團，其中天數智芯股價累跌41.9%。

恒生銀行投資總監辦公室認為，恒指估值偏低，且內地經濟平穩，大市下行空間有限，恒指在22500點料有較強支持，波動區間介乎22500點至25000點。展望2027年，該辦公室預測，恒指在樂觀情景、基本情景、悲觀情景下，恒指分別可達29000點、27000點、21000點。科技指數在前述三個情景，預測點數位分別為5000點、4500點、3300點。

收息股持續吸引北水泊入

另外，昇恒資本業務發展總監郭家耀相信，港股11月份大跌機會微，因為現價估值偏低，收息股又不斷吸引內地資金泊入，而且AI股佔指數比重有限；可是大市欠缺向上催化劑，22500點是短期底部，向上或試23500點。郭家耀稱，環顧收息股，內銀股現時股息已降至4厘，持貨者可以繼續持有，但不建議現價高追。投資者可以關注其他收息股，例如中資電訊股，國際金融股等。

高歌證券金融首席分析師聶振邦表示，恒指連跌3個月，11月份有機會出現技術反彈。恒指一旦企穩24000點，將上望24500點，而22800點是短線底部。他建議，投資者留意內地11月份公布的消費數據，若果數據轉穩，將可拉動內需股表現。



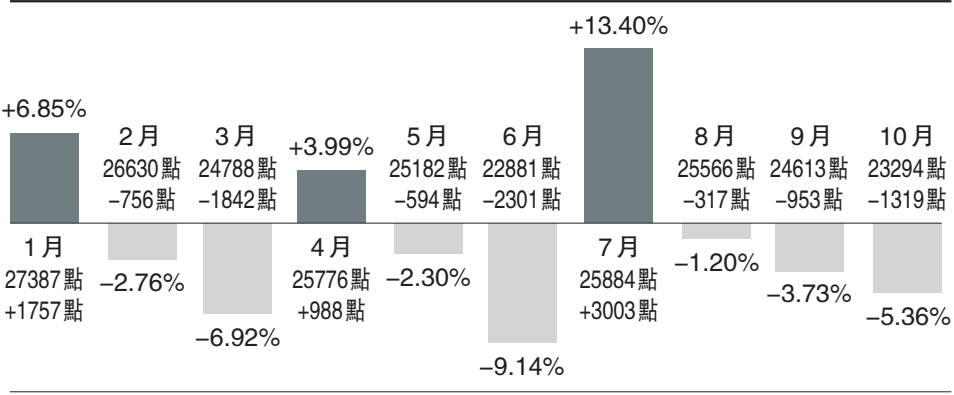
主要指數股份10月表現

股份	昨收（元）	昨升／跌	全月變動
領先藍籌股			
中國石油（00857）	10.82	+5.6%	+11.9%
蒙牛乳業（02319）	19.86	+9.4%	+11.3%
東方海外（00316）	158.80	+3.5%	+10.5%
落後藍籌股			
華虹宏力（01347）	60.70	-6.0%	-42.4%
聯想集團（00992）	20.50	-7.4%	-40.6%
寧德時代（03750）	338.80	無升跌	-30.0%
領先科技股			
京東健康（06618）	38.10	+5.8%	+5.8%
美的集團（00300）	96.65	+3.3%	+5.2%
騰訊音樂（01698）	33.12	+2.7%	+5.1%
落後科技股			
華虹宏力（01347）	60.70	-6.0%	-42.4%
天數智芯（09903）	61.50	-8.4%	-41.9%
聯想集團（00992）	20.50	-7.4%	-40.6%



▲市場憂慮人工智能前景，觸發韓國股市10月大跌逾16%。

恒指每月收盤點數與變幅



南向ETF增至41隻 下月9日生效

【大公報訊】滬深交易所公布「南向ETF通」擴容名單，新增10隻ETF，總數為41隻將於11月9日正式生效。新一批納入的產品之中，首度涉足日本、東盟等亞太國際資產，並涵蓋AI及高股息主題。

資料顯示，南方東英野村富時香港日本股票現金流聚焦指數ETF（03535），香港與日本上市證券之間的比例，權重上限分別為65%和35%，成份股包括中

移動（00941）、中海油（00883）、國泰（00293）、軟銀等。至於銀河博時東盟ETF（02805），為追蹤MSCI中國東盟經濟互聯指數，除港元外，亦設有人民幣（82805）及美元（09805）櫃台。南方東英行政總裁丁晨表示，將繼續全力配合香港發揮「超級聯繫人」和「超級增值人」的重要作用，在深化區域互聯互通、促進資金雙向流動、拓展國際市場方面持續發力。

人民幣升見6.6557 月漲0.75%

【大公報訊】在岸人民幣連續13個交易日收升，10月累漲近500點或0.75%。在岸日盤昨收報6.6557，升64點或0.1%，創2022年6月以來最高；中間價報6.7138，上調9點，創3年9個月新高，10月累升213點或0.32%。

10月以來，在岸人民幣兌美元突破6.7後，升至6.65關。市場人士認為，AI疑慮令美匯指數承壓，內地結匯需求旺盛，共同推動人民幣上升。外資交易員表示，結匯盤仍多，加上美元還在下

跌，人民幣具一定升值空間。

紐油月升14% 金價續受壓

另外，霍爾木茲海峽一艘油輪遇襲後，供應危機再現，油價很可能錄得連續第四個月上升，布蘭特油價10月已升11%，紐約期油更升14%。布油升1.04%，每桶報116.08美元；紐約期油升或1.34%至103.37美元。油價上升，黃金繼續受壓。倫敦現貨金價昨曾跌0.6%，至3995.42美元。

滬港金融強化聯動 支持企業布局全球

【大公報訊】滬港金融合作第十次工作會議昨日在上海舉行。財庫局局長許正宇表示，會議聚焦三大議題：一是在互聯互通基礎上強化金融市場合作聯動，深化兩地資本流動基石；二是從企業與用家角度協同跨境離岸金融服務，合力助力企業「走出去」，配合國家支持企業布局全球的戰略；三是共建金融產品服務體系、健全跨境標準對接機制，深化兩地人才培訓交流。

許正宇表示，滬港金融合作機制自建立以來，一直是兩地深化交流、共謀

發展的重要平台，今年適逢第十次會議，具重要里程碑意義。在國家加快構建新發展格局下，香港正積極落實首個五年規劃及施政報告重點策略。滬港同為國家核心金融引擎，會議為兩地金融發展描繪清晰路線圖，深信兩地將持續優勢互補，共同強化金融市場合作聯動，全方位助力內地企業「走出去」。

簽署備錄 完善跨境金融調解機制

許正宇亦見證香港金融糾紛調解中心與上海市金融消費糾紛調解中心簽署

合作備忘錄，旨在推動金融糾紛的替代爭議解決機制，提升金融消費者保障，促進區域及跨境金融市場穩健發展。

另外，許正宇日前在上海出席研討會時表示，為精準對接企業出海需求，他提出四大方向：一是發揮離岸人民幣樞紐優勢；二是善用香港完備的多層次資本市場；三是持續落實企業財資中心及跨境風險管理配套，精準回應中資企業出海痛點；四是推動上海黃金市場與香港互聯互通，這是滬港金融協作的重要新方向。



▲滬港金融合作第十次工作會議昨日在上海舉行。政府新聞處在