



週內焦點

- 本港反修例風波有緩和跡象，以及中美將於下月再度會面，稍為增強投資者信心，上週恆指在 26609 至 27366 之間上落。週內平均每日成交額為 743.13 億港元。
- 本港有政黨向特首林鄭月娥建議收回農地建公營房屋方案，有傳林鄭正考慮該方案，刺激本地地產及銀行股急升，帶動恆指回升至 27000 水平。
- 聯通(0762)、中國電信(0728)公佈簽署《5G 網絡共建共享框架合作協議書》。根據合作協議，雙方在全國範圍內合作共建一張 5G 接入網絡，採用接入網共享方式，核心網各自建設，5G 頻率資源共享。雙方將在 15 個城市分區承建 5G 網絡。
- 港交所(0388)宣佈已向倫交所的董事會提議，計畫用逾兩成溢價(總代價達 32 億英鎊)收購並希望透過兩間公司合併去打造一個領先的全球性金融基礎設施。及後有消息再傳出港交所將優化併購倫交所的交易條款，願意考慮提高現金部分的比例，一改現時以股份合併為主的建議。
- 國家外匯管理局公布，決定取消合格境外機構投資者(QFII)和人民幣合格境外機構投資者(RQFII)的投資額度限制，以進一步擴大中國金融市場對外開放。
- 美國總統特朗普表示將會考慮與中國達成臨時貿易協議，不過更希望能與北京簽署一份完整協議。中國為表示談判誠意，於周四(12日)將至少購買 10 船美國大豆，是自 6 月以來最大規模的採購。

展望下週

市場憧憬中美貿易談判氣氛持續出現改善，以及對下週聯儲局議息會議減息樂觀之預期，同時投資者傾向炒作政府回應反修例訴求相關傳聞，改善短期投資氣氛。惟美國與伊朗之間的摩擦正在進一步升級，而美方擔心中國或許會無視美方制裁向伊朗購買石油，令環球政治經濟局勢進一步陷入亂局，為市場另一隱憂。因此，預期恆指於下週維持 26500 至 27300 之間上落。



下週主要經濟數據公佈

2019/9/16 中國 - 8月城鎮固定資產投資
 中國 - 8月工業生產
 中國 - 8月零售銷
 美國 - 9月紐約聯邦儲備銀行製造業指數

2019/9/17 中國 - 8月新屋價格
 香港 - 8月失業率
 美國 - 8月工業生產
 美國 - 8月產能利用率
 美國 - 9月NAHB房屋市場指數

2019/9/18 美國 - 7月整體資本流動
 美國 - 7月長期資本流動
 美國 - 8月建築許可
 美國 - 8月新屋動工

2019/9/19 美國 - 8月成屋銷售
 美國 - 8月領先指標

2019/9/20 香港 - 8月綜合消費物價指數

(* 為市場預期 ***)

免責聲明 本報告的資料及意見乃源於友盈證券有限公司的內部研究活動。本報告內的資料及意見，友盈證券有限公司不會就其公正性、準確性、完整性及正確性作出任何申述或保證。本報告所載的資料及意見如有任何更改，本行并不另行通知。本行概不就因任何使用本報告或其內容而產生的任何損失承擔任何責任。本報告亦不存有招攬或邀約購買或出售證券及/或參與任何投資活動的意圖。本報告只供備閱，并不能在未經友盈證券有限公司書面同意下，擅自複印或發佈全部或部份內容。友盈集團成員公司或其聯屬人可提供服務予本文所提及之任何公司及該等公司之聯屬人。友盈集團成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及雇員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。