

PMDHK

市場環球概覽

30 / 10 / 2020



2

環球指數

亞太區	香港恆生	24,587	(122.20)	-0.49%
	深證成指	13,520	131.56	0.98%
	滬深300	4,773	35.65	0.75%
	台灣加權	12,663	(130.84)	-1.02%
	日經225	23,332	(86.57)	-0.37%
	新加坡	2,451	(32.80)	-1.32%
	澳洲股市	6,168	(93.80)	-1.50%
歐洲	英國股市	5,582	(1.05)	-0.02%
	德國股市	11,598	37.56	0.32%
	法國股市	4,570	(1.45)	-0.03%
	俄羅斯	1,079	0.67	0.06%
美洲	道瓊工業	26,659	139.16	0.52%
	NYSE綜合	12,502	86.87	0.70%
	S&P 500	3,310	39.08	1.19%
	加拿大	15,671	84.13	0.54%

3

外匯

貨幣	匯率	升跌	升跌(%)
英鎊/美元	1.2914	(0.0004)	-0.03%
歐元/美元	1.1674	0.0001	0.01%
澳幣/美元	0.7028	0.0001	0.02%
紐幣/美元	0.6628	(0.0001)	-0.01%
美元/港幣	7.7518	0.0004	0.01%
美元/人民幣	6.714	(0.0129)	-0.19%
美元/台幣	28.421	(0.1460)	-0.51%
美元/日圓	104.61	0.0100	0.01%
美元/新元	1.3667	0.0001	0.01%
美元/韓圓	1130.2	0.6400	0.06%
美元/加幣	1.3318	(0.0001)	-0.01%
美元/瑞士法郎	0.9153	0.0004	0.04%

4

期貨

	買價	漲跌	比例
黃金	1,868.30	(9.20)	-0.49%
銀	23.33	(0.11)	-0.47%
白金	851.00	(22.00)	-2.55%
布蘭特油期	38.17	0.04	0.10%
紐約輕原油	36.08	(1.31)	-3.50%



5

港股

恒指低開後重回24500以上



收市：24586點

歐美新冠疫情惡化，拖累港股昨日低開418點，但道指期貨於亞洲時段反彈，港股跌幅收窄，恒指全日跌122點或0.5%，收24586點。恒生科技指數繼續跑贏大市，上升0.2%，收報7675點。國指報9955點，微跌7點。

6

港股

螞蟻集團（06688）今日截止認購，投資界預期本港有超過百萬人認購，凍資額或高達1萬億元。

據政府數據，目前20歲以上港人約637萬，意味每6個成年人可能就有1個認購螞蟻，反映其在新股市場熱度前所未有。

螞蟻仔展近5千億

銀行/券商	仔展(億元)
滙豐	1,500
中銀香港	1,000
耀才	470
富途	318
輝立	310
大華繼顯	310
凱基	186
信誠	183
其他	451

合共：4,728億

螞蟻認購反應勢破紀錄

股份	認購人數	超購倍數	凍資額	上市年份
工商銀行 (01398)	97萬	75倍	4,156億	2006年
中國銀行 (03988)	95.4萬	69倍	2,700億	2006年
農夫山泉 (09633)	70.8萬	1,147倍	6,777億	2020年
阿里巴巴 (09988)	21.6萬	41倍	943億	2019年

7

五中全會藍圖曝光



五中全會周四（29日）閉幕，新華社會後公報，列出「十四五（2021-2025年）」經濟社會發展主要目標，全會並提出12項要點，首重「科技自立自強」破美圍堵。

歐亞集團主管Michael Hirson指出，十四五是最強「地緣政治」的5年計劃，基本戰略是「內外雙循環」，發揮中國經濟的自體循環力，並透過一帶一路，使內、外兩個循環相互促進，以因應美國全面脫鉤及疫情衝擊。

五中定調十四五 加快建科技強國

促雙循環力擴內需 谷創新推進高質發展

五中全會確立兩大目標

2035年遠景目標

- 經濟實力、科技實力、綜合國力將大幅躍升，經濟總量和城鄉居民人均收入將再邁上新大台階
- 關鍵核心技術實現重大突破，進入创新型國家前列
- 基本實現新型工業化、信息化、城鎮化、農業現代化，建成現代化經濟體系
- 人均國內生產總值達中等發達國家水平，中等收入群體顯著擴大

「十四五」目標

- 經濟發展取得新成效，在質量效益明顯提升的基礎上，實現經濟持續健康發展，增長潛力充分發揮
- 國內市場更強大，經濟結構更優化，創新能力顯著提升，產業基礎高級化、產業鏈現代化水平提高
- 高標準市場體系基本建成，市場主體更充滿活力
- 產權制度改革和要素市場化配置改革取得重大進展，公平競爭制度更健全，更高水平開放型經濟新體制基本形成



中共十九屆五中全會昨日閉幕，會議聚焦十四五規劃、雙循環，以及2035年遠景目標等議題，並於今日舉行新聞發布會，介紹五中全會精神。
(新華社圖片)

五中公報 5大要點

1 形勢判斷



- 國際：中國發展仍處於重要戰略機遇期，但機遇和挑戰都有新的發展變化。當今世界正經歷百年未有之大變局，國際環境日趨複雜，不確定性、不確定性增加
- 國內：中國已轉向高質量發展階段，經濟長期向好，發展韌性強勁，同時發展不平衡、不充分問題仍突出，重點領域改革任務仍艱巨，創新能力不適應高質量發展要求

2 創新



- 堅持創新在現代化建設全局中的核心地位，把科技自立自強作為國家發展的戰略支撐
- 深入實施科教興國戰略、人才強國戰略、創新驅動發展戰略，完善國家創新體系，加快建設科技強國

3 經濟體系



- 堅持把發展經濟着力點放在實體經濟上，堅定不移建設製造強國、質量強國、網絡強國、數字中國
- 推進產業基礎高級化、產業鏈現代化，提高經濟質量效益和核心競爭力

4 國內大循環



- 形成強大國內市場，構建新發展格局；堅持擴大內需戰略，加快培育完整內需體系
- 要暢通國內大循環，促進國內國際雙循環，全面促進消費，拓展投資空間

5 對外開放



- 堅持實施更大範圍、更寬領域、更深層次對外開放，依托中國大市場優勢，促進國際合作，實現互利共贏
- 建設更高水平開放型經濟新體制，推動貿易和投資自由化、便利化，推動共建「一帶一路」高質量發展

9

「十四五」提出的12項要點

「十四五」的主要目標，除了經濟，也提到創新能力，產業高級化及現代化。並提出12項要點：

1. 堅持創新在中國現代化建設全局中的核心地位，加快建設科技強國；
2. 加快發展現代產業體系，建設製造強國，提高經濟質量效益和核心競爭力
3. 形成強大國內市場，擴大內需大循環，促進國內國際雙循環，促進消費。
4. 全面深化改革，完善社會主義基本經濟制度，**建立現代財稅金融體制**，建設高標準市場體系，加快轉變政府職能。
5. 優先發展農業農村，全面推進鄉村振興
6. 優化國土空間佈局，推進區域協調發展和新型城鎮化
7. 發展文化事業和文化產業，推進社會主義文化強國建設
8. 推動綠色發展，持續改善環境質量，全面提高資源利用效率
9. 開拓合作共贏新局面。促進國際合作，推動貿易和投資自由化便利化，推動共建「一帶一路」高質量發展，積極參與全球經濟治理體系改革
10. 改善人民生活品質，提高社會建設水平。建設高質量教育體系，健全多層次社會保障體系，全面推進健康中國建設，加強和創新社會治理。
11. 建設更高水平的平安中國。實施國家安全戰略，維護和塑造國家安全，加強國家安全體系和能力建設，確保國家經濟安全
12. 加快國防和軍隊現代化，加快機械化信息化智能化融合發展，確保2027年實現建軍百年奮鬥目標。

上季GDP彈33% 道指收漲139點 納指升1.6%

今晨4時

美國最新出爐的GDP數據理想，歐央行擬推貨幣刺激措施，加上市場憧憬龍頭科技股業績理想，刺激道指經歷周三大瀉超過900點後，昨日明顯反彈；惟歐洲多國實施封鎖措施，美國總統大選進入倒數階段，淡友在大型基金持續觀望下續佔上風，加劇市場波動性。

另外，Facebook、亞馬遜、蘋果及Google母企Alphabet即將公布季績，成為投資者關注的焦點。

美國開市前公布第三季GDP，次季瀉逾三成後，整體經濟終於在低基數效應下按季率化計急升33.1%，較預期的32%為佳。惟撈底資金暫時欠奉，俗稱「恐慌指數」的芝加哥期權交易所波動率指數(VIX)續處高位並企在40大關之上。

政治局勢未明朗，貨幣政策成中短期另一寄望，歐央行昨公布議息結果，維持存款機制利

率-0.5厘不變、主要再融資利率亦繼續為零。該行表示，緊急抗疫買債計劃(PEPP)將至少實行到2021年6月，且看相關政策能否緩衝歐洲疫情惡化帶來的衝擊。

歐洲央行行長拉加德表示，最新經濟數據表明，第四季度經濟活動明顯放緩，11月份經濟形勢非常不利。她亦指出，近期前景惡化，疫情捲土重來帶來了新挑戰，歐盟一籃子刺激計劃不應拖延，刺激措施必須目標明確且是暫時性的。

富蘭克林未轉攻 維持股債中性

歐央將評估包括滙率在內的所有信息，酌情調整工具，以找到最佳組合。拉加德表示，將靈活使用PEPP。理事會同意在12月會議上評估所有措施，以決定採取何種行動。

道指早段曾跌逾200點，尾段回升超過370點；科技股反彈，推動納指升逾1.6%。本港今晨4時(即收市)，道指收報26659點，升139

點或0.5%；標指報3310點，升39點或1.2%；納指報11185點，升180點或1.6%。

值得注意的是，部分二線新經濟股未受震盪市影響，昨乘業績利好報捷，例如社交媒體公司Pinterest(美：PINS)純利及收入均遠勝外界預測，更料本季收入增長加快，劍指六成增長，推動股價急升28.2%。

環球股市今個月走勢頗為波動，富蘭克林鄧普頓多元資產方案團隊副總裁兼基金經理周文輝表示，是次美國總統大選容許以郵寄方式投票，部分選民更已率先寄出選票，增添市場估算總統人選之難度，意味後市不論上升還是下跌的機率均不低，旗下基金亦因而未轉進取，維持股債兩項資產「中性」評級，其中債券方面更加大了防守性高的中美國債部署。

對於大選過後應否重新加倉股票，他建議投資者先留意企業業績、經濟活動解鎖狀況，以至失業表現再作判斷。 ■本報記者 莫亦熙

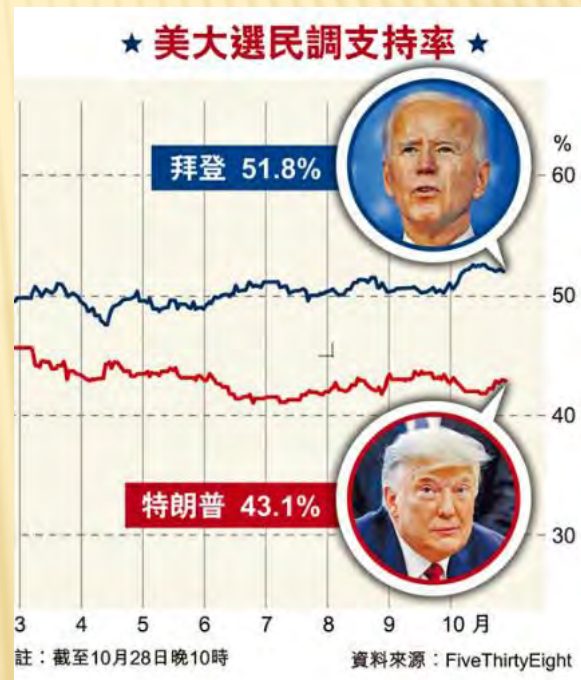
11

美國

雖然拜登的支持度高過特朗普約一成，但特朗普勝出的機會較大。除了民調會失準外，更因選總統的責任在各州代表所組成的選舉人團手上，全民投票的結果只是供他們參考之用。

選舉人都是政圈內有地位的人士，他們明白美國立國的基礎是個人主義，而非集體主義，投票反映的只是集體的意願；設立選舉人團就是要擺脫普羅庸見。跡象顯示，整個西方思潮都向右轉，保守主義抬頭。而特朗普的主張正符合潮流的大趨勢。

分析員列出了四個可能情況：



總統	參議院	派錢財政	經濟影響
拜登	共和黨	無	通縮
拜登	民主黨	有有有	爆升
特朗普	共和黨	有有	擴張
特朗普	民主黨	有	滯漲

新冠肺炎全球確診逾4500萬

截至10月29日晚上11時

全球
確診宗數

45,027,361宗(1,182,103死)

增558,743

治癒32,777,698宗

死亡率：2.63%



即時睇：
最新全球疫情數據、
港人出入境限制、
航空、酒店及醫療資訊

疫情
新趨勢

中國

85,915宗(4,634死)
增47

日本

100,386宗(1,759死)
增797

新加坡

57,994宗(28死)
增7

南韓

26,271宗(462死)
增125

美國

9,132,679宗(233,298死)

增89,314

治癒6,037,640宗

死亡率：2.55%

印度

8,057,751宗(120,699死)
增57,996

巴西

5,469,755宗(158,468死)
增28,852

俄羅斯

1,581,693宗(27,301死)
增17,717

英國

945,384宗(45,765死)
增24,717

香港

5,313宗(104死)
增3

歐洲第二波新冠肺炎疫情嚴峻，多國確診數字急升。德國及法國宣布收緊防疫措施，再封城一個月。英國疫情亦嚴峻，但首相約翰遜（Boris Johnson）仍堅拒全面封鎖，僅把英格蘭疫情最嚴峻的地區，列入最高防疫警示，禁止非家庭成員聚會及要求酒吧關閉。

香港限聚令放寬，食肆將放寬至6人一枱，酒吧將放寬至4人一枱，食肆的堂食營業時間延長至2時。社交距離措施有限度調整，包括開放泳灘。

歐洲主要國家單日新增確診（宗）

國家或地區	單日新增確診*	相當於本港每日增長#	累計確診*	人口
法國	35,973	4,027	1,280,215	6,700萬
西班牙	19,765	3,161	1,194,681	4,690萬
意大利	24,988	3,103	589,766	6,040萬
英國	24,717	2,779	945,384	6,670萬
德國	18,425	1,665	488,817	8,300萬
香港	3	—	5,313	750萬

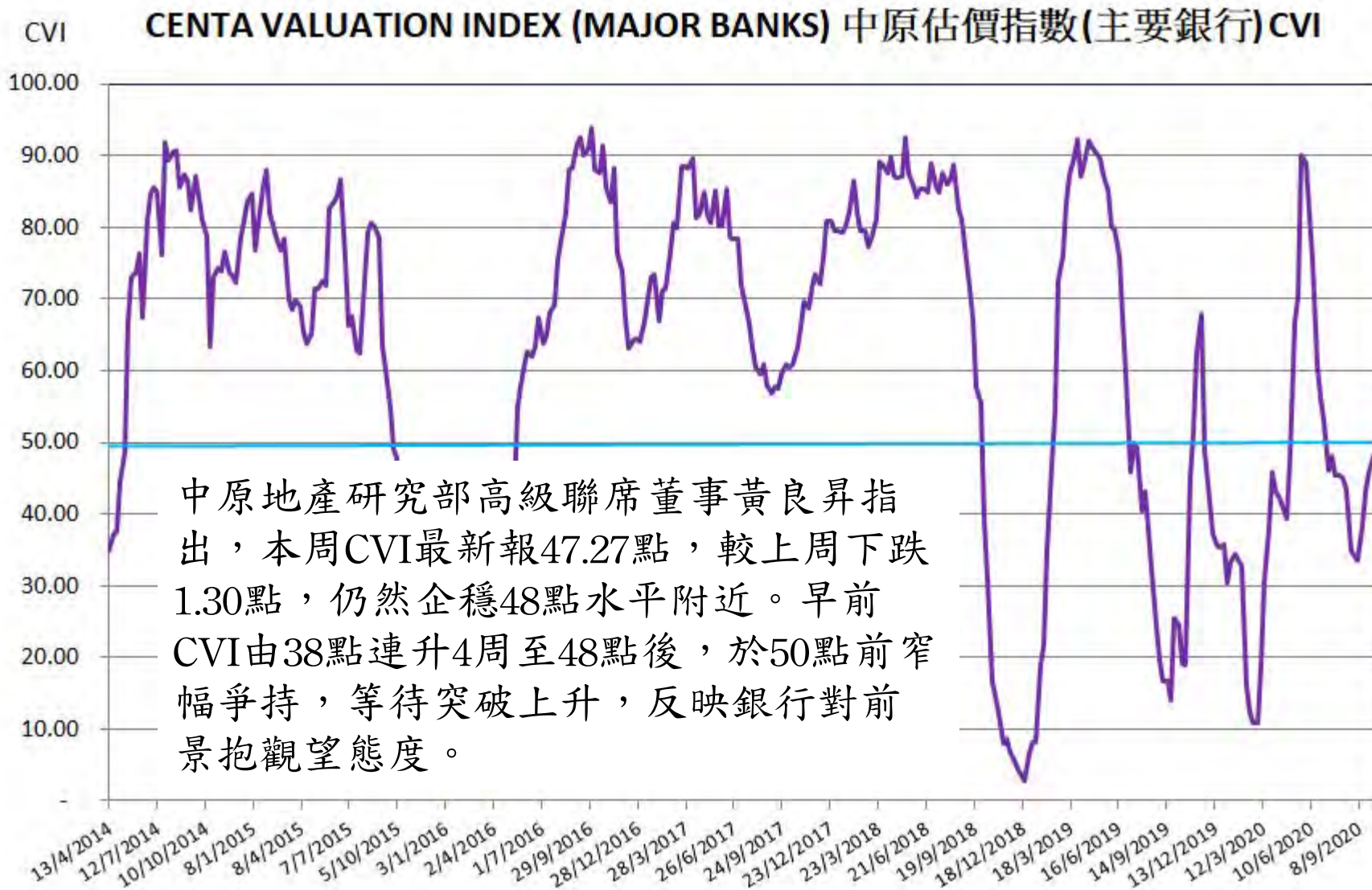
14

CCL走勢反覆

按周升0.58% 報176.85點

中原城市領先指數CCL報176.85點（根據2020年10月12日至10月18日簽訂正式買賣合約，2020年9月28日至10月4日簽臨時買賣合約計算），按周升0.58%，繼之前回落後，再次反覆回升。





失業率升樓價跌

月/年	失業率 (%)	同期樓價指數 (點)
9/1997	2.1	170.3
2/1999	6.4	102.0
樓價跌幅40%		
01/2001	4.4	80.7
06/2003	8.5	58.4
樓價跌幅28%		
06/2008	3.1	126.6
12/2008	5.1	104.8
樓價跌幅17%		

資料來源：統計處及差餉物業估價署

17

4成人看淡樓價


花旗銀行委託香港大學社會科學研究中心，探討疫情對於置業及樓市影響的看法。調查結果得出，仍有一成受訪者認為現時為置業理想時機。

而市民對於未來一年樓價的看法，隨疫情數字反覆上落。受訪者預期年底樓價將比年初下跌5%，而疫情對樓價的打擊最多8%，對比沙士期間樓價實際跌幅10至12%為少。

疫情下置業興趣增加的市民大多數仍在觀望，期望樓價再跌2成才入市，而業主則維持信心，只有5%有興趣現在出售物業。

繼國泰上周大規模裁員及結束營運港龍航空後，新華旅遊周二（27日）向所有員工發通告，12月份起推行停薪留職安排。

政府統計處日前公布7至9月失業率為6.4%，較上期增加0.3個百分點，是自2004年11月至2005年1月以來最高，而就業不足率則維持於3.8%的水平。本港失業人數繼續上升，達到25.9萬人，較上期增加約1.15萬人，就業不足人數則有14.9萬人，與上期大致相若。



人民幣定存比iBond更高息
存1年**2.5厘息**

hket
香港經濟日報

中國	???
台灣	16.9日
香港	???
新加坡	8.1日
美國	6.1日

瑞士人	4.4日
美國人	6.1日
新加坡人	8.1日
日本人	9.8日
香港人	10.7日
台灣人	16.9日
中國人	26.7日
印度人	54.4日

iPhone 12 Pro 128 GB計算
(香港定價：8,499元)

各地打工仔

要用幾多日人工買iPhone 12?