



### 早晨快訊

美元與美長債息齊抽升，震散新興市場貨幣及人民幣，市場更擔心醞釀新一輪金融風暴，累及港股踏入10月所謂「傳統股災月」未好過，恒指連跌三日瀉過千點，險守26600收市。離岸人民幣貶至6.9兌一美元，港股昨早低開61點，報27029，更是全日高位所在，隨後跌穿兩萬七後沽壓大增，加上美國十年債息升穿3.2厘，觸發港股午後愈跌愈急，一度質低恒指539點，低見26551，臨近尾市沽盤才肯收手。最終恒指全日收報26623，挫467點或1.73%，恒指連跌三日，共急挫1164點或4.19%，而恒指收市更是自2003年4月底以來首次低於美國道指，道指隔晚收報26828，升54點。國企指數跑輸恒指，全日瀉238點或2.2%，報10547點。全日大市成交額802億元，較上日增近一成九。港股上升股比例只得28%，有72%股份下跌，反映大市跌勢頗為全面。即月期指收報26563，跌494點，低水61點。

內地本周為十一黃金周－休市

### A股快訊

- ▶ 離岸人民幣收復6.9關。據彭博報價系統顯示，截至本港下午2時40分，離岸人民幣兌美元報6.8953，收復6.9關，午後曾一度跌穿6.91，低見6.9173。每百港元兌人民幣現報87.64。(信報)
- ▶ 摩根大通調低中國明年經濟增長預測，同時調低中國股票評級至「中性」。摩根大通表示，沒有明顯跡象顯示，中美貿易糾紛短期會緩和，基本預測明年會爆發全面貿易戰。如果不計中央支持經濟的措施，對中國經濟影響達1個百分點。(信報)
- ▶ 美國得克薩斯州法官周三裁定，延長中興通訊(00763)的監察期兩年至2022年，原因是中興違反2017年3月與華府達成的暫緩執行令，中興在該次判決中承認向伊朗非法運送貨品。根據有關指令，中興涉及發表虛假聲明，隱瞞35名僱員違規向伊朗運送貨物。(信報)
- ▶ 由於貿易緊張局勢和資本流動不穩，影響全球經濟前景，世界銀行調低東亞及太平洋地區(EAP)明年的經濟增長預測。報告指出，包括中國在內的EAP發展中經濟體今年的經濟增長率，從去年的6.6%降至6.3%；預計明年為6%，低於世行4月時預測的6.1%。世行稱，預期今年中國經濟增長率會放緩至6.5%，與早前預測相若；明年經濟增長率將進一步減慢至6.2%，早前預測為增長6.3%。(信報)
- ▶ 中國駐美國大使崔天凱表示，中國已準備與美國就貿易關係達成協議，以結束貿易戰，斥美國一直改變立場，放棄和解的機會。崔天凱接受美國全國公共電台(NPR)訪問時指，中央政府準備妥協，亦得悉美國總統特朗普的主要訴求，中方願意採取措施，減少美國對華的貿易逆差。然而，美國對兩國談判的立場一直改變，中國不清楚美國究竟想以什麼作為優先選項。(信報)

### 環球市場概況

歐洲股市收市受壓。英國富時100指數收報7,418點，跌91點或1.22%；法國CAC指數收報5,410點，跌80點或1.47%；德國DAX指數收報12,244點，跌43點或0.35%。

美國國債孳息承接周三升勢，10年期債息周四再創7年新高，震撼全球市場，道指一度挫356點，低見26471點；納指曾瀉逾2%。道指周四收市回吐200點或0.75%，報26627點；標指跌0.82%，收報2901點，當中的科技股指數最弱，挫1.78%；納指低收1.81%，報7879點，盤中一度插水2.39%，低見7833點。

市場憂慮全球供應增加，外圍油價下滑，紐約油價錄得近2個月最大單日跌幅。紐約11月期油回落2.08美元或2.7%，收市報每桶74.33美元，是8月中以來最大單日跌幅。布蘭特12月期油倒退1.71美元或2%，收市報每桶84.58美元。

美國國庫券孳息扳升，以及中美兩國貿易爭議的關注，牽動外圍金價周四滑落。不過，全球股市回落，有利於金價低位整固。紐約12月期金輕微回落1.3美元或0.1%，收市報每盎司1201.60美元，是連續第二天下滑。

**環球指數**

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	26623.87	-1.73	-467.39
國企指數	10547.64	-2.21	-238.53
上證綜合指數	休市	休市	休市
滬深300指數	休市	休市	休市
日經225指數	23975.62	-0.561	-135.34
道瓊斯指數	26627.5	-0.75	-200.91
標普500指數	7879.5	-1.82	-145.57
納斯特克指數	2901.6	-0.82	-23.9
富時100指數	7418.3	-1.22	-91.94
德國DAX指數	12244.1	-0.35	-43.44
法國CAC40指數	5410.9	-1.47	-80.55

資料來源：AASSTOCKS

**今日財經頭條**

- 香港大學發表高頻宏觀經濟預測報告，預測今年實質GDP增長放緩至3.4%，較上次公布下調0.6個百分點，反映利率上升及中美貿易戰的不確定因素所帶來的影響。本港去年經濟增長3.8%。(信報)
- 專才招聘公司Robert Half最新調查顯示，本地IT僱主十分讚賞政府在《財政預算案》中撥款500億元促進創科發展，48%受訪香港首席資訊長(CIO)認為將可提升業界平均薪酬，亦有43%預料會開創更多IT職位。(信報)
- 香港入境處公布，今年黃金周假期中，昨日(3日)入境人次共有46.89萬，其中內地客佔23.98萬人次。當中，內地客主要經羅湖、落馬洲支線、深圳灣口岸及機場等來港，而經高鐵西九龍口岸抵港的內地客有3.68萬人次。10月1日及2日內地訪客入境人次，分別為24.76萬及26.1萬人次。(信報)
- 澳門旅遊局公布十一黃金周統計數據顯示，黃金周第三日(3日)總訪澳旅客14.8萬人次，按年增13.3%。其中，內地客佔12.78萬人次，按年增18.8%。累計黃金周首3天，總訪澳旅客42.42萬人次，按年增14%。當中內地客佔36.42萬人次，按年增24.1%。(信報)
- 港元短期拆息普遍下跌，其中1個月拆息連跌四個交易日。據財資市場公會網頁顯示，與樓按相關的1個月銀行同業拆息(HIBOR)降至1.7656厘，四連跌。隔夜息則回升至0.9643厘。一星期及兩星期分別降至1.2993厘及1.4871厘。3個月拆息續跌至2.13厘。長息方面，半年期報2.3579厘；1年期降至2.6973厘。據彭博報價系統顯示，截至本港上午11時22分，港滙報7.8375。(信報)
- 本港營商環境進一步轉差，香港採購經理指數連續6個月處於收縮，日經Markit公布，9月份香港採購經理指數(PMI)降至47.9，較8月的48.5回落。(信報)
- 錢唐控股(01466)公布，與Rosebery Capital(RC)訂立不具約束力的諒解備忘錄，成立合資企業擬投資英國的房地產項目。(信報)
- 輝山乳業(06863)公布，該公司已進入除牌程序第二階段，須於明年3月12日前提交可行的復牌建議。(信報)
- 高山企業(00616)公布，將向股東尋求建議授權，以事先批准透過招標出售位於告士打道151號資本中心之全部權益。該公司於今年4月底，以代價2.95億元，完成購入資本中心12樓整層及位於3樓的3個車位；於8月底，該等物業權益的賬面值為3.1億元。(信報)
- 耀才證券金融(01428)公布，預期截至9月底止，6個月稅後純利約2.4億元。去年同期盈利2.14億元。該公司表示，為持續發展業務及增加收入，未來會繼續沿用積極進取發展業務的策略，不斷投放大量資金以提升交易系統速度、優化電子交易程式及加強網絡保安。(信報)
- 中國奧園(03883)公布，今年首三季，合同銷售額累計約610.4億元(人民幣·下同)，按年增1.37倍。單計9月，合同銷售金額78.8億元，按年增93.14%。(信報)
- 當代置業(01107)宣布，今年首三季，集團合約銷售額約228.28億元(人民幣·下同)，按年增79.15%。單計9月份，集團合約銷售額約30.1億元，按年增99.39%。(信報)

本報告由太陽國際証券有限公司研究部提供，其內容僅供參考，並不構成任何證券產品或服務之要約、招攬或邀請。報告的資料由本公司相信可靠的來源取得，但對於本報告內的有關資訊、預測或意見的準確性、完整性及正確性，本公司不會作出任何保證。本公司及其董事、行政人員或員工可能持有或與本公司有關的證券、認股證、期權或第三者發行與所述公司有關的衍生金融工具。任何人士因使用本報告內容而產生的任何直接或間接損失，本公司及其董事、行政人員或員工均不會承擔任何責任。未經本公司同意，任何人士不得將本報告複製、轉發、廣播或作任何商業用途。風險聲明：投資者應注意投資涉及風險，證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值而招致損失。投資者應仔細考慮本身的財政狀況、投資經驗及投資目標，決定是否適合進行有關證券產品投資。在作出任何投資決定前，應充分理解有關產品風險，並諮詢專業意見。