



### 早晨快訊

在岸人民幣創去年1月初以來最低，觸發內地滬深兩市暴瀉，滬指更收近4年低位，連累港股昨日高開低收，曾飆近逾兩百點後倒跌，最終微跌險守25400點收市。港股重陽假後復市，恒指大幅高開212點，報25674，但已是全日高位所在，惟A股甫開已急挫，港股升勢亦不保，午後更愈跌愈急，一度挫兩百點，低見25261。不過，歐洲開市後向好，港股收復大部分失地，最終恒指收報25454，僅跌7點或0.03%。國企指數比恒指弱，全日收報10136，跌61點或0.6%。全日大市成交有877.66億元，較假期前(周二)多出約119億。即月期指收報25407，升20點，低水48點。港股上升股比例只得42%，有58%股份下跌，反映個股普遍跟隨大市下跌。

內地股市反覆走高，上證指數終止連跌兩日，從近4年的低位反彈，收升0.6%。市場交投持續淡靜，兩市成交合計為2585億元(人民幣·下同)。上證指數今早高開1.1%，早段升幅逐步收窄，午後更一度倒跌28點或1.13%，低見2517點，尾段回穩，收市報2561點，升15點或0.6%，最多漲36點或1.42%，高見2582點，全日波幅64點，成交1173.88億元。深成指亦反覆走高，收市報7365點，升66點或0.91%，最高見7419點，漲120點或1.65%；低見7206點，挫92點或1.27%，全日波幅212點，成交1411.54億元。滬深300指數報3118點，升17點或0.56%；創業板指數報1231點，漲15點或1.25%。各板塊普遍上揚，煤炭、鋼鐵、半新股漲逾1%；水泥、電力、金融、化工、房地產股靠穩；石油、有色金屬股偏軟。

### A股快訊

- 美元走強，人民幣兌美元在岸價(CNY)創逾21個月的新低，收市跌穿6.94關口，低見6.9452。人民幣兌美元在岸價收報6.9409，較上日下午4時30分收報6.9249，跌160點子或0.23%；較晚上11時30分最後成交價6.9235，走弱174點子。離岸價(CNH)亦跌破6.94，低見6.9425，截至香港時間下午5時47分，離岸價報6.9403，在岸價報6.9377。(信報)
- 中國銀保監或要求內地農商行全年處置不良貸款，不低於新形成的不良貸款，同時全年處置的不良貸款規模要明顯高於去年。(信報)
- 中國財政部公布，9月全國一般公共預算收入1.3萬億元(人民幣·下同)，按年增長2%；一般公共預算支出2.26萬億元，按年增長11.7%。今年首9月，一般公共預算收入14.58萬億元，按年增長8.7%；支出16.33萬億元，按年增長7.5%。(信報)
- 人民幣貶值下，內地資本外流壓力增加，央行口徑外匯佔款連續兩個月下降。人民銀行數據顯示，9月底，央行口徑外匯佔款餘額21.41萬億元人民幣，以此計算，當月央行口徑外匯佔款減少1193.95億元人民幣，減少規模是去年1月以來最大。8月底，外匯佔款減少23.9億元。(信報)
- 中國商務部發言人高峰在例行記者會上表示，中國貿易前景仍然保持良好發展勢頭，中美摩擦可能會影響外貿表現、但不是決定因素，下一步將根據需要適時研究出台措施，例如進一步降低進出口企業成本。(信報)

### 環球市場概況

歐洲股市周四收市溫和下跌，泛歐股指Stoxx 600收報361點，下滑0.51%，早段曾受惠於美國公司盈利表現強勁而造好。意大利富時MIB指數收報19087點，回落1.89%或367點；西班牙IBEX 35指數收報8889點，挫1.20%或107點；德國DAX指數收報11589點，跌1.07%或125點；英國富時100指數收報7026點，倒退0.39%或27點；法國CAC 40指數收報5116點，回吐0.55%或28點。

美股周四又再插水，美國兩年期國債孳息曾攀至10年高位，道指早段已回落百點，其後跌勢明顯加劇，低位一度插至25236點，收市報25379點，挫327點；標指收市跌1.44%，報2768點；納指更瀉2.06%，收報7485點，全日低位曾見7452點，跌幅達2.48%。

美國原油庫存上升的消息困擾，外圍油價收市進一步回落，連續第二天下滑，累計跌幅逾4%。紐約11月期油跌1.1美元或1.6%，收市報每桶68.65美元，是9月13日以來最低。布蘭特12月期油回落76美仙或1%，收市報每桶79.29美元，是9月21日以來最低。

美國股市下滑，掀動美元匯價呈強，外圍金價收市輕微上揚。紐約12月期金升2.7美元或0.2%，收市報每盎司1230.10美元。12月期銀跌5.9美仙或0.4%，收市報每盎司14.604美元。ICE美匯指數升0.4%至95.909。

**環球指數**

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	25454.55	-0.03	-7.71
國企指數	10136.76	-0.60	-61.57
上證綜合指數	2486.42	-2.935	-75.19
滬深300指數	3044.39	-2.369	-73.86
日經225指數	22658.16	-0.801	-182.96
道瓊斯指數	25379.45	-1.273	-327.23
標普500指數	2768.78	-1.439	-40.43
納斯特克指數	7485.14	-2.062	-157.56
富時100指數	7026.99	-0.391	-27.61
德國DAX指數	11589.21	-1.074	-125.82
法國CAC40指數	5116.79	-0.547	-28.16

資料來源：ETNET

**今日財經頭條**

- 證監會主席唐家成日前接受傳媒訪問時透露，正探討如何將虛擬貨幣交易所納入監管。他今日出席傳媒茶會，透露會考慮以監管沙盒形式，實驗如何監管虛擬貨幣交易所，以填補虛擬貨幣的監管灰色地帶。
- 香港在世界經濟論壇的最新一份全球競爭力排名報告中在全球排行第七，在亞洲排行第三。香港總商會主席夏雅朗表示，喜見香港在既有的優勢領域繼續有出色的表現，又指宏觀經濟穩定程度、金融體系和基礎建設等元素，將繼續支撐香港作為領先的國際金融中心及貿易和交通樞紐之地位，尤其是在大灣區。
- 澳門主題公園渡假村股份公布，於路氹的綜合渡假村命名為「葡京人」，該項目於今年8月已平頂，料2020年開幕。「葡京人」不設賭場設施，澳門主題公園渡假村股份董事何猷亨指出，日後會否有賭場，須視乎政府及博企興趣。有博彩元素當然屬好事，但沒有亦不會影響項目吸引力，「無賭場不代表項目不夠吸引力，你確保全部旅客來澳門是為了博彩？」
- 除隔夜息外，港元拆息均見下跌。其中，1個月拆息連跌6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1.54厘，六連跌。隔夜息升至0.7007厘。1星期拆息降至0.9791厘；兩星期拆息降至1.1805厘。3個月拆息則降至2.1005厘。長息方面，半年期及1年期拆息分別報2.3528厘及2.6603厘。據彭博報價系統顯示，截至本港下午11時23分，港滙報7.8383，低見7.8398。
- 周大福(01929)公布，截至9月底止第二財季，香港及澳門零售值按年增長25%；內地零售值增長15%。期內，香港及澳門同店銷售增長23%；內地同店銷售增長6%。
- 東風集團股份(00489)公布，發行於2021年到期的5億歐羅1.15厘債券，以及於2023年到期的1億歐羅1.606厘債券。該公司預期，該等債券將於下周二(23日)或前後發行，所得款項淨額將用作現有債務再度融資及一般公司用途。
- 馬鞍山鋼鐵(00323)公布，今年首9個月盈利55.83億元(人民幣·下同)，按年增長1.04倍，每股盈利72.5分。期內，營業收入631.17億元，按年升19.39%。單計第三季，盈利21.55億元，按年增長96.53%。
- 東江環保(00895)公布，李永鵬今日以個人發展原因，辭任副董事長、執行董事、董事會戰略發展委員會委員及總裁職務，亦不再擔任該公司任何職務。同日，執行董事張凱因工作安排原因辭職，其將擔任該公司市場管理部市場總監助理。
- 雲南水務(06839)公布，與新疆德潤訂立股東協議，同意於新疆維吾爾自治區烏魯木齊市甘泉堡成立合資公司，註冊資本1.33億元(人民幣·下同)。合資公司將由雲南水務與新疆德潤分別擁有90%與10%權益，將負責甘泉堡開發區固廢綜合處置靜脈產業園PPP項目的投資、建設及運營維護業務，預算投資總額約3.99億元。
- 山水水泥(00691)公布，截至6月底止，中期盈利7.52億元(人民幣·下同)，每股盈利0.22元；不派中期息。去年同期虧損4369.5萬元，每股虧損0.01元。期內，收入66.5億元，按年增5.3%。

**資料來源: 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持有上述公司的股票、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。