



早晨快訊

上周四晚美國股市反彈，不過亞馬遜收入遜預期，盤後瀉近一成；加上在岸人民幣一度急挫，港股三連跌後，上周五高開低收，創逾17個月低。恒指高開37點後反覆升至67點，見25062點已是全日高，隨即掉頭下挫，11時後跌穿昨日低位，最多跌405點，見24589點，創逾17個月新低，中午挫351點，波幅上午成形。午後走勢一度有改善，跌幅一度收窄至136點，尾段復挫逾300點。恒指收報24717點，跌276點或1.1%，創去年5月8日以來收市新低，連跌四日累挫1435點或5.5%。大市全日下跌股份比例為61%；上升股份比例為39%。總結全周，恒指挫843點或3.3%；連跌五周累瀉3235點或11.6%。大市成交額956.33億元，較上日減少104.47億元。國企指數曾又跌穿一萬關，收報10058點，跌117點或1.2%。國指亦連跌五周，累插968點或8.8%。即月期指收市跌239點或0.96%，報24657，低水61點，成交283102張。

內地股市先升後回順，上證指數再度失守2600點關口，收跌4點，終止連續兩日上升。市場交投淡靜，兩市成交合計縮減至2826億元(人民幣·下同)。總結全周，滬指累計升1.9%，終止連跌兩周。上證指數上周五早高開7點後反覆靠穩，其後由升轉跌，尾段跌幅收窄，全日收報2598點，跌4點或0.19%，最多跌22點或0.88%，低見2580點；最多升22點或0.86%，高見2626點，成交1334.15億元。滬深300指數報3173點，跌20點或0.65%；創業板指數報1263點，跌10點或0.82%。各板塊普遍上升，房地產、煤炭股漲逾2%；鋼鐵、有色金屬、水泥、電力、石油、化工股靠穩；金融股則挫逾2%。

A股快訊

- ▶ 內地傳媒報道，由汕頭國資企業、海通證券(06837)和宜華集團共同出資設立共濟發展基金，規模達50億元人民幣，用於幫助有發展前景的汕頭企業，紓解股權質押困難。(信報)
- ▶ 第13屆全國人大常委會第6次會議審議，昨日通過了《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國公司法〉的決定》，對公司法第142條有關公司股份回購的規定進行了專項修改，自公布之日起施行。(信報)
- ▶ 中國海關總署與日本關稅局簽訂互相承認簡化進出口通關手續的AEO制度。內地媒體報道，截至目前，中國海關已經與新加坡、南韓、香港、歐盟、瑞士、新西蘭、以色列、澳洲、日本等簽署AEO互認安排，涉及的出口額佔內地出口總額43.33%。(信報)
- ▶ 中國統計局公布，9月規模以上工業企業利潤5455億元(人民幣·下同)，按年增長4.1%，為2018年3月以來新低，前值增長9.2%，增速較8月進一步放緩5.1個百分點。(信報)
- ▶ 人民幣兌美元匯價靠穩。本港周五晚上11時30分，在岸人民幣兌美元(CNY)收報6.9450元，較周四夜市收盤上漲49點子，較上周五夜市收報6.9295元，則回落155點子。截至本港周六凌晨2時6分，離岸人民幣兌美元(CNH)報6.9554元，按日回升11點子，盤中高位和低位分別為6.9502元及6.9769元。(信報)
- ▶ 外電引述內地相關人士報道，中國當局會動用龐大的外匯儲備，阻止人民幣跌穿7算的心理關口，防止觸發資金大舉外流。(信報)

環球市場概況

歐洲股市周五收市下跌，泛歐指數Stoxx 600收報352點，回落0.77%。美股由於科技公司業績收入未如理想，道指早段一度急滑逾500點，令歐洲投資者的避險意識加強，歐股遭遇沽壓。英國富時100指數收報6939點，跌0.92%或64點；德國DAX指數收報11200點，下滑0.94%或106點；法國CAC 40指數收報4967點，回吐1.29%或64點；意大利富時MIB指數收報18683點，倒退0.70%或132點；西班牙IBEX 35指數收報8730點，下挫0.62%或54點。

標指最多曾跌2.86%，已較其9月20日所見的收市歷史高位插超過10%，正式陷入調整，收市回落1.73%，報2658點，比9月高位低9.28%，再次逃離調整區；道指早段滑落至全日低位24445點，中段曾拗腰彈，收窄至僅跌68點，站上全日高位24916點，但始終遭遇沽壓，收市再回落至24688點，仍挫296點；納指曾瀉3.5%，收市跌2.07%，報7167點。本周累計，道指下滑3%，標指回吐3.9%，納指則倒退3.8%；10月以來累計，道指下跌6.7%，標指挫8.8%，納指更加瀉11%；今年以來累計，道指與標指再次轉跌，納指仍然上漲3.8%，不過，納指本周三已跌進調整區。

紐約12月期油最低見每桶66.20美元，收市升26美仙或0.4%，報67.59美元，本周累計跌2.4%。布蘭特12月期油收市升73美仙或近1%，收市報77.62美元，本周累計跌2.7%。

美國股市再度下滑，避險資金流入貴金屬市場，金價周五輕微上揚。紐約12月期金升3.4美元或0.3%，收市報每盎司1235.80美元。經歷美國股市大幅波動，金價連續第四周錄得按周漲幅，本周累計升0.6%。12月期銀升7美仙或0.5%，周五收市報每盎司14.70美元，本周累計漲0.3%。

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該公司的股票、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。



環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	24717.63	-1.108	-276.83
國企指數	10058.63	-1.159	-117.93
上證綜合指數	2599.3	-0.17	-4.46
滬深300指數	3173.6	0.25	8.0
日經225指數	21184.6	-0.39	-84.13
道瓊斯指數	24688.31	-1.186	-296.24
標普500指數	2658.69	-1.733	-46.88
納斯特克指數	7167.21	-2.065	-151.12
富時100指數	6939.56	-0.921	-64.54
德國DAX指數	11200.62	-0.942	-106.50
法國CAC40指數	4967.37	-1.290	-64.93

資料來源: ETNET

今日財經頭條

- 《施政報告》提出「明日大嶼」計劃，大規模填海造地1700公頃，料造價高達5000億元。合和實業(00054)主席胡應湘表示，政府對項目估價過高，相信土地開發成本約2200億元，並指不擔心政府財政無法承擔。胡應湘建議，應擴大填海範圍到2600公頃，將喜靈洲、交椅洲及周公島等連接到同一片土地，認為更符合成本效益。估算可提供近2.5億平方呎住宅面積，同樣容納110萬人，但人均居住面積可逾200平方呎。
- 金管局公布，就電子錢包用戶開設透過「轉數快」系統進行的電子直接扣賬授權服務(eDDA)流程的檢視已完成，並要求儲值支付工具營運商和銀行採納3個優化流程，提升用戶保障。3個優化流程包括：用戶會收到銀行發出的電話短訊以確認開設eDDA；用戶需要從有關銀行戶口作一次轉賬到自己的電子錢包，以確認電子錢包用戶是銀行戶口持有人；銀行雙重認證(Two-factor Authentication)。
- 金管局基建融資促進辦公室(IFFO)舉行的第二屆投資者及債權融資圓桌會議，約70名來自包括國際長線投資者、債權融資者、多邊金融機構、項目擁有人及開發商，以及其他基建投融資主要持份者的高級管理人員參加。
- 順豐控股(002352.SZ)公布，與德國郵政敦豪集團(DPDHL)達成戰略合作，購入DPDHL在中國、香港和澳門地區的供應鏈業務，作價55億元(人民幣·下同)。順豐表示，交易將令集團整合高質量的供應鏈物流資產，降低探索學習成本，在短時間內獲得重要的戰略能力。
- 瑞銀聯同羅兵咸永道發表2018年億萬富豪報告，2017年全球億萬富豪財富增加19%至8.9萬億元(美元·下同)，增長1.4萬億元。期內中國億萬富豪人數上升至373人，財富增加39%至1.12萬億元，為全球財富增長的主要動力，當中新晉富豪有106人，主要來自科技及消費行業，亦有51人跌出名單。
- 港元拆息普遍下跌，其中1個月拆息四連跌。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1.5厘樓下，報1.4759厘，連降四個交易日。隔夜息續降至0.4943厘。1星期拆息報1.0896厘；兩星期降至1.22厘。3個月拆息則升至2.1439厘。長息方面，半年期及1年期拆息分別報2.3568厘及2.6914厘。據彭博報價系統顯示，截至本港上午11時40分，港滙報7.8408，低見7.841。
- 交通銀行(03328)公布，截至今年9月底止首三季，股東應佔淨利潤573.04億元(人民幣·下同)，按年增5.3%。每股盈利0.74元。單計第三季，股東應佔淨利潤165.33億元，按年增7.05%；利息淨收入345.17億元，按年增9.33%。
- 紫金礦業(02899)公布，按中國會計準則，首9個月多賺51.4%，達33.52億元(人民幣·下同)，每股盈利14.6分；營業收入升22.9%，至761.73億元。第三季淨利潤升16.5%，至8.26億元。
- 民眾金融科技(00279)宣布，非全資附屬公司晉商，與辰星及中投金創訂立協議，晉商以現金形式向目標公司輝月融資租賃(寧波)有限公司注資1.5億元人民幣。
- 維達國際(03331)公布，今年首9個月經營溢利增長1.2%，至7.69億元，經營溢利率為7.2%；撇除應付經營項目的滙兌影響，經營溢利將增長9.4%，至8.27億元，經營溢利率為7.7%。

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。