

早晨快訊

上周美股道指拗腰彈升208點，標普500指數亦終止五連跌頹勢，加上內地股市向好，港股周四飆448點後，周五低開高收，一度撲近50天線(現處26273)阻力。恒指周五早低開61點，報26041，早段反覆向下，跌幅一度擴至253點，低見25850，但A股走高，帶領港股止跌回升，臨近午市最多轉升93點，高見26197。午後大市在26100好淡拉鋸，U盤嘜高，最終收報26183，升80點或0.31%。國企指數收報10583點，升28點或0.27%。大市全日成交縮減至783.33億元，按上日減少9.2%。港股上升股比例55%，有45%股份下跌，反映個股大致跟恒指升。即月期指收報26115，升68點，低水69點。

內地股市個別發展，上證指數延續上周五漲近1.4%，連升兩日，收升10點，收逾一個月高位。市場交投熾熱，兩市成交合計較上日增加近18%至4759億元(人民幣·下同)。總結本周，滬指累計升3.09%。上證指數今早輕微高開1點後窄幅上落，其後升幅擴大，最高見2695點，漲27點或1.03%，全日收市報2679點，升10點或0.41%，中段最低見2657點，跌11點或0.42%，成交2049.84億元。深成指亦反覆走升，收市報8062點，升60點或0.75%，最高見8116點，漲114點或1.43%；最低見7959點，跌42點或0.54%，成交2708.93億元。滬深300指數報3257點，升15點或0.47%；創業板指數報1403點，跌1點或0.14%。

A股快訊

- ▶ 人民幣兌美元在岸價(CNY)早段升穿6.93、高見6.9275後回落，曾跌穿6.95關口，低見6.9537，收市跌115點子。人民幣兌美元在岸價收報6.9474，較上日下午4時30分收報6.9359，大跌115點子或0.17%；較晚上11時30分最後成交價6.9380，走弱94點子。離岸價(CNH)早段亦一度升穿6.93，高見6.9221，截至香港時間下午5時48分，離岸價報6.9413，在岸價報6.9486。(信報)
- ▶ 中國證監會副主席李超表示，加快推進基本養老金通過專業化投資實現增值，有利為社保費率的適度下調創造空間，將會積極支持資產配置業務發展，推動行業機構建設服務於養老金資產配置的全鏈條、多層次專業架構，服務各類養老金長期投資、價值投資，實現保值增值和可持續發展。(信報)
- ▶ 中國連續第4個月減持美國國債，規模減至去年6月以來新低。美國財政部公布的國際資本流動報告(TIC)顯示，中國9月持有美國國債規模按月減少137億元(美元·下同)，降至約1.15萬億元，但總規模仍然是全球第一。(信報)
- ▶ 美國總統特朗普周五表示，白宮無意令中國處於難堪境況，華府無意對中國貨物加徵更多關稅。CNBC報道，特朗普稱，中國有意在貿易問題上與美國達成協議。(信報)
- ▶ 人民銀行公布10月金融市場運行情況，銀行間貨幣市場成交68.9萬億元(人民幣·下同)，按年增長34.18%，按月下跌7.83%。(信報)
- ▶ 發改委公布，根據近期國際市場油價變化情況，按照現行成品油價格形成機制，明日凌晨起，國內汽、柴油價格每噸分別降低510元和490元人民幣。(信報)

環球市場概況

歐洲股市周五收市溫和下跌，泛歐指數Stoxx 600收報357點，跌0.20%。英國脫歐問題續掀波浪，銀行股受壓。此外，美國晶片商Nvidia業績令市場失望，歐洲科技股亦受拖累。英國富時100指數收報7013點，跌0.34%或24點；德國DAX指數收報11341點，回吐0.11%或12點；法國CAC 40指數收報5025點，跌0.17%或8點；意大利富時MIB指數收報18878點，倒退0.14%或27點；西班牙IBEX 35指數收報9056點，跌0.18%或16點。

聯儲局第二號人物克拉里達(Richard Clarida)稱，利率正趨近中性水平，暗示局方明年要考慮暫停加息，道指曾跌141點，之後倒升220，收市漲123點或0.49%，報25413點；標指收升0.22%，報2736點；納指曾挫1.2%，收市跌0.15%，報7247點。本周累計，道指回落2.2%，標指跌1.6%，納指下滑2.2%。

市場預期主要產油國下月會宣布減產，對油價有支持，加上美國庫存增加的負面消息已大致反映，紐約期油周五曾大漲2.65%，高位觸及每桶57.96美元，但收市持平報56.46美元；本周累計下滑6.2%，為連續第六周回落。布蘭特期油周五每桶收報66.76美元，上揚0.2%；本周累計下跌約4.9%。

美國聯儲局官員對加息前景發表謹慎評論後，美元下跌，利好金價表現，英國脫歐問題呈現變數，都利好金市。紐約12月期金收市上揚8美元或0.7%，報每盎司1223美元；本周累計升約1.2%，是5星期以來最高。12月期銀升11.9美仙或0.8%，收報每盎司14.382美元，本周累計升1.7%。美元匯價回落對金價亦有利。ICE美匯指數跌0.4%。

環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	26163.53	0.31	80.19
國企指數	10583.77	0.27	28.28
上證綜合指數	2679.11	0.410	10.94
滬深300指數	3257.67	0.472	15.30
日經225指數	21680.34	-0.565	-123.28
道瓊斯指數	25413.22	0.490	123.95
標普500指數	2736.27	0.222	6.07
納斯特克指數	7247.97	-0.154	-11.16
富時100指數	7013.88	-0.343	-24.13
德國DAX指數	11341.00	-0.112	-12.67
法國CAC40指數	5025.20	-0.167	-8.42

資料來源：ETNET

今日財經頭條

- 政府公布第三季經濟數據，顯示樓價於7月見頂，8、9月份按月回落，令第三季住宅樓價微跌1%。然而政府提醒，9月份樓價仍較1997年高峰高出1.25倍，而且置業購買力指數於第三季仍處於74%，遠高於20年平均的44%。政府經濟顧問歐錫熊認為，樓市調整料將持續一段時間，亦會影響經濟環境，籲有意置業者慎重考慮負擔能力。
- 政府公布第三季本地增長僅2.9%，較第二季的3.5%增長明顯放緩。政府經濟顧問歐錫熊表示，中美貿易戰的影響已經浮現，以8月生效的首張500億美元關稅名單計算，佔香港整體出口1.4%，實際影響仍有限，但間接令整體市場氣氛則因此受累，影響更明顯，包括股市成交減、環球增長亦放緩。
- 政府統計處公布，8至10月經季節性調整失業率維持2.8%，與7月至9月的數字相同；就業不足率亦保持不變，維持於1.2%的水平。
- 香港第三季度經濟增長遜預期。政府公布，香港第三季經濟按年實質增長2.9%，遜市場預期增3.3%。經季節性調整後按季比較，實質本地生產總值在第三季增0.1%。
- 港元拆息走勢個別發展，其中1個月拆息三連跌。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1.0443厘，連跌三個交易日。隔夜息則續升至0.4443厘。1星期及兩星期拆息分別報0.6032厘及0.7521厘。3個月拆息則降至1.9675厘。長息方面，半年期報2.2889厘；1年期拆息則報2.6432厘。據彭博報價系統顯示，截至本港時間上午11時36分，港滙報7.8319。
- 元力控股(01933)公布，截至9月底止，中期虧損217萬元(人民幣·下同)，每股虧損0.57分，不派中期息。去年同期盈利273.5萬元，每股盈利0.96分。
- 冠忠巴士(00306)預料，截至9月底止，6個月盈利按年下跌約64.26%，至最多4000萬元；去年同期盈利1.12億元。
- 博駿教育(01758)公布，集團透過協議控制方式營運6所非營利性幼兒園，佔其截至今年2月底止中期收益約24.5%，並佔9月1日的人讀學生總數約12.7%。為符合《意見》的規定，該公司正考慮可能需要將非營利性幼兒園轉為營利性幼兒園，繼而可能導致其稅務開支或其他營運成本增加，惟董事會認為《意見》不會對其營運及財務狀況造成重大不利影響。
- 中廣核礦業(01164)公布，以代價855.38萬美元(約6671.96萬港元)，向控股股東中國鈾業，收購中廣核國際鈾產品銷售公司全部股權。
- 永保林業(00723)公布，截至今年9月底止，中期盈利1343.5萬元，按年下跌30.7%，每股盈利0.148仙；不派中期息。期內，收入2.87億元，增長94.92倍。
- 宏利(00945)宣布，已簽訂股份自動回購計劃，該公司月初宣布，計劃回購並註銷不多於4000萬股普通股，計劃已獲監管機構批准，回購股份規模約佔已發行股數2%。回購於本週三(14日)開始，至明年11月13日或更早時間完成。

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。