



早晨快訊

隔晚美國市場感恩節假期休市。港股昨日在A股拖累下回吐295點，周五反覆回升，於三萬點下方整固。恒指早段高開80點，開市後表現反覆，曾抽升210點，見29918點全日高，受制三萬點回落，曾倒跌11點，見29696點全日低，之後再回勇復升過百點，中午升96點，波幅上午成形，午後A股走強，恒指亦曾升逾180點，惟未能突破上午高位。恒指收報29866點，升158點或0.5%。大市今日上升股份比例為59%，下跌股比例為41%。總結全周，恒指升667點或2.3%；連升4周累飆1427點或半成。全日成交額1046.33億元，較上日減少約312.58億元或23%。國企指數收報11908點，升171點或1.5%。國指全周升299點或2.6%。恒指即月期貨收市升90點或0.3%，報29910點，高水44點。

內地股市個別發展，上證指數上周四挫逾2%後，周五微升1點，中段曾觸及3個月低位。兩市成交合計較上日大減逾兩成至4402億元(人民幣·下同)。總結本周，滬指累計跌0.86%，連跌兩個星期，累計跌78點或2.3%。上證指數今早低開11點，早段反覆走軟，一度最多跌23點或0.7%，低見3328點的3個月低位，午後止跌回穩，收市報3353點，微升1點或0.06%，最高見3360點，升8點或0.26%，成交2076.24億元。深成指今日反覆上落，全日波幅166點，收市報11168點，跌7點或0.06%，最低見11058點，跌116點或1.04%；最高見11225點，升49點或0.45%，成交2325.5億元。滬深300指數報4104點，升1點或0.04%；創業板指數報1782點，跌12點或0.68%。各板塊個別發展，有色金屬股漲逾2%；煤炭股漲1%；房地產、鋼鐵、石油、化工、金融股靠穩；水泥股則挫1%；電力股偏軟。

A股快訊

- ▶ 外管局統計數據顯示，10月中國外匯市場總成交12.84萬億元(人民幣·下同)，按月下跌6.75%。其中，銀行對客戶市場成交1.86萬億元，銀行間市場成交10.98萬億元；即期市場累計成交4.49萬億元，衍生品市場累計成交8.35萬億元。(信報)
- ▶ 金管局公布，財政部將於下周四(30日)在本港發行國債，包括總值40億元(人民幣·下同)的2年期點心債、20億元的5年期點心債和5億元的10年期點心債。是次發行的國債，可供合資格的債務工具中央結算系統(CMU)成員以利率為標的。(信報)
- ▶ 新華社發表評論稱，發審工作不僅關係着上市公司質量，更關係着投資者切身利益，而發審委委員掌握着企業發行上市生殺大權，不僅承擔重責，亦面臨諸多誘惑，因此嚴把發審關是保護中小投資者必然要求。(信報)
- ▶ 中國財政部公布，下月1日起(下周五)將調整部分消費品進口關稅，嬰兒奶粉、尿片的進口暫定稅率降至零，有望打擊本港「水貨客」活動。根據名單，乳蛋白部分水解配方、乳蛋白深度水解配方、氨基酸配方、無乳糖配方特殊嬰幼兒奶粉關稅，更由目前的20%降至0%。另外，嬰兒尿片、尿褲及其他尿布將由目前7.5%入口關稅，降至0%。(信報)
- ▶ 財政部公布，經國務院關稅稅則委員會審議通過，並報國務院批准，內地將調低部分消費品的進口關稅，下月1日開始實施。財政部稱，今次進一步降低消費品進口關稅，範圍涵蓋食品、保健品、藥品、日化用品、衣着鞋帽、家用設備、文化娛樂、日雜百貨等各類消費品，共涉及187個8位稅號，平均稅率由17.3%降至7.7%。(信報)
- ▶ 《人民日報》海外版發表文章指出，中國企業在人工智能(AI)領域表現突出，創新創業日益活躍，一批龍頭骨幹企業加速成長，在國際上獲得廣泛關注和認可。文章指出，為了應對人工智能帶來的巨大變革，中國部署智能製造等國家重點研發計劃重點專項，印發實施「互聯網+」人工智能3年行動實施方案，從科技研發、應用推廣和產業發展等方面提出一系列措施。(信報)
- ▶ 路透引述業內人士透露，人民銀行公開市場今日將進行500億元(人民幣·下同)的逆回購操作，其中7天期300億元，14天期100億元，63天期100億元。(信報)

環球市場概況

歐羅是推動美匯下滑的元兇，兌美元升至1.1927，前一天為1.1850，是9月以來首次升穿1.19水平，累計本周暫升1.1%。德國經濟數據較預期佳，以及當地政局動蕩可能紓緩，是刺激歐羅匯價的主因。英國富時100指數收報7409點，跌0.10%或7點。德國DAX指數收報13059點，升0.39%或51點。法國CAC 40指數收報5390點，升0.20%或10點。

美國11月製造業PMI預覽值下滑至53.8，前一月為54.6；同期的服務業PMI預覽值則由54.6降至54.3。數據仍高於50%，顯示更多美國公司保持擴張勢頭，而不是收縮。美國感恩節銷情暢旺，支持零售股上揚，美國股市周五扳升。標準普爾500指數與納斯達綜合指數，齊創收市新高。三大指數三周來首次錄得單周升幅。美股在周四感恩節假期休市，周五只得半日市，市場氣氛高漲，道瓊斯工業平均指數收市升31點或0.14%，報23557點。標指升5點或0.21%，報2602點。納指升21點或0.32%，報6889點。累計本周，道指與標普500指數升0.9%，納指升1.6%。

石油出口國組織(OPEC)與俄羅斯，據報達成延長減產協議，以致投資者在產油國會議前夕，推動紐約油價升至兩年半新高。美國感恩節翌日提前一小時收市的紐約1月期油，升93仙或1.6%，收市報每桶58.95元(美元·下同)，是2015年夏天以來最高。布蘭特1月期油升31仙或0.5%，收市報每桶63.86元。

儘管美元匯價下滑，外圍金價同告回落，主要受到獲利回吐盤拖累。紐約12月期金跌4.9元(美元·下同)或0.4%，收市報每盎司1287.3元。累計本周，金價跌0.7%，是三周來首度下跌。12月期銀周五跌12仙或0.7%，收市報每盎司16.992元，累計本周跌2.2%。

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，應充份理解有關產品風險，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	29866.32	0.533	158.38
國企指數	11908.19	1.458	171.13
上證綜合指數	3353.82	0.057	1.90
滬深300指數	4104.20	0.044	1.81
日經225指數	22550.85	0.123	27.70
道瓊斯指數	23557.99	0.135	31.81
納斯特克指數	6889.16	0.317	21.80
標普500指數	2602.42	0.206	5.34
富時100指數	7409.64	-0.102	-7.60
德國DAX指數	13059.84	0.394	51.29
法國CAC40指數	5390.46	0.203	10.92

資料來源：AASSTOCKS

今日財經頭條

- 市場關注海航啟德6565號地皮貸款安排，海航旗下香港國際投資集團副主席劉軍春表示，貸款個別手續可能尚需多一點時間完成，故此經與銀行協商，以審慎起見，雙方同意把部分過橋貸款，延長3個月至明年2月23日。他指出，公司已主動償付7億元，故此延期的過橋貸款將為28億元。(信報)
- 高盛表示，在政策因素影響下，大市短期波動屬於正常，今年強勢的科技股基本面仍良好，盈利增長強勁，暫時未見有大幅下調空間。後市看好板塊還包括中資金融股包括內銀、內險及券商。(信報)
- 金管局公布，財政部將於下周四(30日)在本港發行國債，包括總值40億元(人民幣，下同)的2年期點心債、20億元的5年期點心債和5億元的10年期點心債。是次發行的國債，可供合資格的債務工具中央結算系統(CMU)成員以利率為標的。中國財政部周三宣布，香港發行70億元國債。(信報)
- 港元拆息普遍上升。供樓按息相關的港元一個月銀行同業拆息(HIBOR)重返0.8厘樓上；隔夜息抽升至近0.7厘水平。據財資市場公會資料顯示，一個月拆息報0.8129厘，較上日升0.09厘；隔夜息報0.6914厘，升0.5厘。(信報)
- 證監會主席唐家成表示，內地和本港證監會就滬深港通之下的實名制已取得共識，準備工作就緒，期望盡快公布詳情，傾向先在北向通實行實名制，其後擴展至南向通。他預計，會有數個月的時間給市場準備。(信報)
- 中國核能科技(00611)公布，按8供1的方式，發行1.64億股供股股份，每股供股價1.36元，淨集資2.2億元。供股股份佔擴大後已發行股本約11.11%；供股價較今天收市價1.32元，溢價3.03%。(信報)
- 「滬港通」南下投資港股的105億元人民幣「港股通」額度，全日額度剩餘103.26億元人民幣，用1.74億元或1.66%。「深港通」南下投資港股的105億元人民幣「港股通」額度，全日額度剩餘94.49億元人民幣，用10.51億元或10.01%。(信報)
- 惠理集團(00806)公布，以1元現金代價，出售旗下一間附屬公司50%的股權予廖創興企業(00194)。該附屬公司間接持有日本靜岡縣及埼玉縣的兩間物流中心的信託實益權益。(信報)
- 融信中國(03301)宣布，Dingxin Company Limited昨日以每股8.3253元平均購買價，於市場收購100萬股股份。(信報)
- 大凌集團(00211)公布截至9月底止中期業績，純利459.4萬元，按年增長24.3%，每股基本盈利0.1仙，中期息為0.12仙。期內，營業額1.3億元，按年增長19.53%。(信報)
- 時代地產(01233)宣布，發行本金額3億美元、2023年到期、年息6.6厘的優先票據。集團表示，所得款項淨額約為2.947億美元，擬用作若干現有債務再融資。集團將尋求票據於港交所上市，並獲票據合資格上市確認書。(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。