



早晨快訊

美國股市上周五提早收市，三大指數造好，納指和標普500指數創收市新高。港股連升四周、累飆1427點後昨日回吐。大市成交額維持過千億，下跌股份比率近七成。恒指今早低開8點，開市後曾見29859點全日高，跌7點，其後顯著受壓，上午曾挫236點見半日低，之後走勢改善，跌幅曾收窄至100點內，中午跌128點，午後穿上午低位，最多跌255點，見29610點全日低。恒指收報29686點，跌180點或0.6%。大市今日下跌股份比例為67%，上升股比例為33%。全日成交額1026.06億元，較上日減少約20.27億元。國企指數收報11772點，跌135點或1.1%。恒指即月期貨收市跌140點或0.47%，報29770點，高水84點。

內地股市下跌，上證指數跌近1%，收3個月低位，深成指下挫近2%。兩市成交合計較上周五略減至4314億元(人民幣·下同)。上證指數低開7點後跌幅擴大，最低見3315點，跌38點或1.15%，收市報3322點，跌31點或0.94%，是三個月低，成交額2058.03億元。深成指低開41點後，全日走軟，臨近收市前跌幅擴大，最低見10936點，跌232點或2.08%，收市報10954點，跌214點或1.92%，成交2256.33億元。滬深300指數報4049點，跌54點或1.32%；創業板指數報1760點，跌21點或1.22%。各板塊普遍下跌，電子業跌逾2%；金融、石油、煤炭、房地產偏軟；水泥股逆市升1%。國家統計局今早公布，中國10月規模以上工業企業實現利潤總額7454.1億元，按年增長25.1%，增速比9月放緩2.6個百分點。

A股快訊

- 國家外匯管理局公布，10月內地貨物與服貿順差245億美元，較上月的79億美元，按月增2.1倍。其中，10月貨物貿易順差423億美元，較上月順差302億美元增40.07%；服務貿易逆差178億美元，逆差額較上月222億美元，減少19.82%。今年首10個月，服貿累計逆差2166億美元，貨貿累計順差3778億美元。(信報)
- 中國工商銀行(01398)宣布，與京東金融推出「工銀小白」數碼銀行。雙方亦宣布，將在包括線下主題網點共建、無人貴金屬店等多個領域開展合作，打通銀行線上線下的個性化服務。同時，京東物流也宣布，將為工行電商平台融e購的商品，提供配送服務。(信報)
- 摩根士丹利發布2018年中國經濟展望報告，認為中共十九大後，政策制訂者將加強「去產能」及「降槓桿」的努力，預計中國2018年及2019年GDP分別增長6.5%及6.3%。報告指出，伴隨着強勁的消費和出口，以及技術密集型的私人資本支出，內地經濟增速的質量將會改善，因此2018年GDP的預測雖然較2017年低，但已由上次的6.4%的預測有所上調。(信報)
- 中國銀監會公布，10月末銀行業金融機構資產總額總額241.58萬億元(人民幣·下同)，負債總額為222.66萬億元，資產負債均按年增長10%，延續年初以來放緩趨勢。(信報)
- 《人民日報》刊登文章稱，中國廣義貨幣供應量(M2)增速降低是前幾年高增長後向合理水平的回歸，有利於防範金融風險，不會對實體經濟產生較大負面影響。M2增速雖然放緩，但維護流動性穩定和實現金融安全的重要性沒有改變。(信報)
- 新華社發表時評，指在限購、限售、限價、限貸等政策調控下，部分地方引發搶購新樓，主要由於調控不夠全面、改革不夠深化。時評認為，目前內地房地產市場調控進入深水區，調控難度加大，市場愈是焦慮、愈要穩定預期，市場愈是瘋狂、愈要深化改革，強調在改革前進的道路上不能失去方寸、失去耐心。(信報)
- 中國10月規模以上工業企業利潤增速放緩，國家統計局公布，中國10月規模以上工業企業實現利潤總額7454.1億元(人民幣·下同)，按年增長25.1%，增速比9月放緩2.6個百分點。(信報)

環球市場概況

英國富時100指數收報7383點，跌0.35%或25點。德國DAX指數收報13000點，跌0.46%或59點。法國CAC 40指數收報5360點，跌0.56%或30點。歐洲央行提倡成立私營不良貸款交易平台，希望改善影響銀行業有關交易不活躍情況。德國總理默克爾表示，德國需要盡快有一個穩定的政府，以便回應改革歐盟的建議，及處理全球環境不明朗的情況。默克爾與基督教民主黨(CDU)領袖會議後指出，希望與社會民主黨(SPD)領袖會面；後者備受壓力，要求與默克爾展開合併談判。

美國房屋銷售數據較預期佳，以及聯儲局高官暗示支持12月加息，推動美元匯價逆轉早前的跌勢，令到受惠於德國政局有望回穩及經濟前景轉趨樂觀消息刺激的歐羅匯價再度下滑，離1.2心理關口更遠。有報告指上週的感恩節銷情理想，零售股推動華爾街三大指數早段首創即市新高。但市場缺乏承接，美國股市最終個別發展。道瓊斯工業平均指數收市升22點或0.10%，報23580點。標準普爾500指數跌1點或0.04%，報2601點。納斯特綜合指數跌10點或0.15%，報6878點。

交易商憂慮產油國延長減產協議可能有變，外圍油價四日來首度滑落，但尾段受到巴西油田工人可能罷工消息的支持，從全日低位反彈。紐約1月期油跌84仙或1.4%，收市報每桶58.11元(美元、下同)。該類期油最低見57.55元。布蘭特1月期油倒退2仙，收市報每桶63.84元。

美國稅改法例本周可能表決，以及聯儲局可能在12月加息的消息，牽動美元匯價下滑，外圍金價從上週的低位反彈。紐約12月期金收市升7.1元(美元、下同)或0.6%，報每盎司1294.4元。上週，金價錄得三週來首度回落。較活躍的2月期金同樣升7.1元或0.6%，收市報每盎司1298.9元。該款期金最高見1303元。較早時，ICE美匯指數最低見92.50，但其後止跌回升，期金收市時升0.1%至92.881。

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所述公司的股票、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。



環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	29686.19	-0.603	-180.13
國企指數	11772.27	-1.141	-135.92
上證綜合指數	3322.23	-0.942	-31.59
滬深300指數	4049.95	-1.322	-54.26
日經225指數	22495.99	-0.243	-54.86
道瓊斯指數	23580.78	0.097	22.79
納斯特克指數	6878.52	-0.154	-10.64
標普500指數	2601.42	-0.038	-1.00
富時100指數	7383.90	0.000	0.00
德國DAX指數	13000.20	-0.457	-59.64
法國CAC40指數	5360.09	-0.563	-30.37

資料來源：AASSTOCKS

今日財經頭條

- 供樓按息相關的港元一個月銀行同業拆息(HIBOR)連續三個交易日上升，升穿0.9厘；隔夜息則在0.6厘水平徘徊。據財資市場公會資料顯示，一個月拆息報0.9225厘，較上周五升0.11厘，是2008年12月以來高；隔夜息報0.633厘，較周五跌0.06厘。(信報)
- 金管局宣布，與中國人民銀行已續簽一份為期3年的貨幣互換協議。該協議規模為4000億元人民幣，與先前的協議相同，相當於4700億港元。(信報)
- 中聯辦副主任譚鐵牛在一個論壇上表示，中央支持香港發展成為國際創新科技中心，特區政府亦有發展創科的決心、本港社會有發展的需求及共識，加上創科領域有基礎，現時是本港發展創新科技的大好時機。(信報)
- 摩根士丹利發表中港策略報告，將恒指明年底目標由29000點上調至31500點；國企指數由11700點上調至12450點。(信報)
- 本港最大即食麵零售商日清食品(01475)周三起至周一招股，銷售文件披露，日清招股價介乎3.45元至4.21元，發行約2.69億股，當中一成在港公開發售，集資最多11.31億元。每手1000股，入場費4252.42元。(信報)
- 內地信託公司山東省國際信託(01697)明日起招股，每股招股價介乎4.46元至5.43元，發行6.47億股，集資最多35.14億元。每手1000股，入場費5484.72元。文件顯示，山東信託現已獲5名基石投資者認購1.85億美元(約14.43億港元)股份，按中間價計算，約佔發行規模45%。(信報)
- 大家樂(00341)公布，截至9月底止中期盈利2.06億元，按年跌11.3%。每股盈利35.48仙，派中期息18仙。期內，收入41.28億元，按年增6.24%。(信報)
- 楓葉教育(01317)公布，截至8月底止全年盈利4.1億元(人民幣·下同)，按年增33.46%。每股盈利30.63分，派末期息8.6港仙。期內，收益10.83億元，按年增30.54%。(信報)
- 雅居樂集團(03383)宣布，與一間銀行訂立一項信貸協議，據此獲授予3億元的定期貸款信貸，為期36個月。根據信貸協議，倘陳卓林、陳卓賢、陸倩芳、陳卓雄、陳卓喜及陳卓南，即陳氏家族，不共同擁有超過50%集團全部已發行普通股本；或陳氏家族無權或停止有權對集團行使管理控制權；或陳卓林不擔任或停止擔任董事會主席，即為發生違約。(信報)
- 中國優通(06168)宣布，向執行董事李慶利出售安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的業務，代價8200萬元。(信報)
- 中國新城市(01321)宣布，與Maggie & Rose(CN)及高悅成立合營公司投資優質家庭生活業務，包括在中國、澳門及台灣以「Maggie & Rose」品牌使用系統、網站、互聯網或其他媒介從事優質旗艦俱樂部、家庭俱樂部、兒童發展及教育機構、托兒所、書籍、餐飲及活動。(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。