

早晨快訊

美股上周五晚先低後高，道指反彈330點。港股連跌兩周累瀉3646點後，昨日先高後低，走勢受制100天線。大市升跌比例明顯改善，但成交額急縮逾36%。恒指昨早高開205點，即返100天線(約29618點)，開市後升幅收窄至10點，見29517點半日低，其後回升，半日收市前抽升294點，見29801點全日高，中午升210點。午後一度升逾260點，惟挑戰上午高位不果，之後沿100天線爭持，尾段急回倒跌，收市競價時段進一步嘍低。恒指收報29459點，跌47點或0.2%，百天線得而復失，連跌兩日累挫991點或3.3%。大市今日上升股份比例為67%，下跌股比例為33%。全日成交額1349.06億元，較上周五大減約766.93億元或36.24%。國企指數收報11900點，跌1點。國指連跌第6日，累挫1638點或12.1%。恒指即月期貨收市升93點或0.32%，報29422點，低水38點。

內地股市走高，上證指數扭轉上周五(9日)下挫4%的頹勢，終止4連跌，深成指亦漲近3%。臨近春節長假期，市場交投淡靜，兩市成交合計較上個交易日大減近三成至3497億元(人民幣·下同)。上證指數今早輕微低開1點，早段反覆靠穩，其後升幅擴大，最高見3168點，漲38點或1.22%，收市報3154點，升24點或0.78%，最低見3113點，跌16點或0.52%，成交1710.03億元。深成指則高開高走，收市報10291點，漲290點或2.91%，最高見10325點，漲324點或3.24%，成交1786.98億元。滬深300指數報3890點，漲49點或1.29%；創業板指數報1648點，漲55點或3.49%。各板塊幾乎全線上揚，半新股漲8%；化工股漲逾3%；有色金屬、水泥股漲逾2%；房地產、鋼鐵、電力、石油股漲逾1%；煤炭股亦靠穩；僅得金融股偏軟。

A股快訊

- ▶ 內地媒體報道，上海市進一步推進「證照分離」改革試點工作方案，已獲國務院批覆同意，試點期自批覆之日起至今年12月底。內地之前曾決定擴大「證照分離」改革試點事項，探索形成可複製經驗，進一步改善營商環境。(信報)
- ▶ 外電引述知情人士報道，針對上周A股暴跌，中證監聯同相關監管部門在周末進行窗口指導，以支持股票市場穩定。當中的指導措施包括，鼓勵一些上市公司大股東或控股股東增持股票，要求部分券商機構提供上周的交易總結，以及對本周交易的預判和計劃，還敦促一些基金限制賣盤，不要出現淨賣出。(信報)
- ▶ 中保監及外管局發布通知，規範保險機構開展內保外貸業務，加強境外融資業務監管，防範境外融資風險。其中，開展內保外貸業務時，保險機構上季度末綜合償付能力充足率應當不低於150%，應當根據自身資產負債匹配管理情況科學、合理地控制融資槓桿比例，通過內保外貸業務實際融入資金餘額不得超過其上季度末淨資產的20%，並納入融資槓桿監測比例管理。(信報)
- ▶ 內地據報加強打擊無牌的銀行同業活動。外電報道，中國銀監會已要求銀行停止在總部以外，無牌照的商業銀行資金運營中心等地方開展業務，單計上海，估計涉及最少100家機構。知情人士表示，銀監會此舉旨在抑制銀行同業業務，推動銀行更好的服務於當地經濟。(信報)
- ▶ 新華社旗下的《經濟參考報》發表評論文章稱，隨着金融去槓桿繼續向縱深推進，未來去槓桿的難度和複雜性將會上升，需要注重穩定金融市場預期，創造有序去槓桿的環境。(信報)

環球市場概況

歐洲股市持續上揚，英國富時100指數報7187點，升94點或1.34%；德國DAX指數報12312點，升204點或1.69%；法國CAC 40指數報5156點，升77點或1.52%；意大利富時MIB指數報22368點，升201點或0.91%。

市場等待美國總統特朗普宣布其2000億美元基建計劃，白宮希望這筆資金將能夠激發1.5萬億美元，來自地方政府及私營領域的投資，美股早段上揚；同時，投資者亦關注本周稍後多國公布的通脹數據，以觀察當前市場對通脹的恐懼是否有些過度。截至本港時間晚上約10時53分，道指報24455點，升264點或1.09%；標普500指數報2643點，升23點或0.91%；納指報6936點，升61點或0.9%。美國股市連續第二天造好，比特幣同步回升，迫近9000美元。

美國報告料頁岩油產量持續扳升，外圍油價周一升幅收窄。紐約3月期油收市報每桶59.29美元，較上周五升9仙或0.2%。布蘭特4月期油跌20仙或0.3%，收市報每桶62.59美元。較早時，美國能源資訊局(EIA)公布，七個主要頁岩油產區的3月產量預期上升11萬桶至675.6萬桶。頁岩油產量消息公布前，紐約期油最高見59.80美元。

全球股市回升，美元匯價疲弱，外圍金價周一造好。紐約4月期金升10.7美元或0.8%，收市報每盎司1326.40美元，是1月24日以來最大單日升幅。3月期銀升43.1仙或2.7%，收市報每盎司16.57美元。ICE美滙指數跌0.3%。美國10年期國庫券孳息率也從高位2.891%回落至2.86%，同樣利好金價。



環球指數

| 環球指數 | 收市價 | 變動 % | 變動 |
|-----------|----------|--------|--------|
| 恒生指數 | 29459.63 | -0.162 | -47.79 |
| 國企指數 | 11900.31 | -0.011 | -1.36 |
| 上證綜合指數 | 3154.13 | 0.776 | 24.27 |
| 滬深300指數 | 3890.10 | 1.288 | 49.45 |
| 日經225指數 | 休市 | 休市 | 休市 |
| 道瓊斯指數 | 24601.27 | 1.696 | 410.37 |
| 納斯特克指數 | 6981.96 | 1.563 | 107.47 |
| 標普500指數 | 2656.00 | 1.391 | 36.45 |
| 富時100指數 | 7177.06 | 1.193 | 84.63 |
| 德國DAX指數 | 12282.77 | 1.828 | 220.45 |
| 法國CAC40指數 | 5140.06 | 1.314 | 66.68 |

資料來源：AASTOCKS

今日財經頭條

- 本港商業房地產市場去年表現突出，並打破多項紀錄。獨立調查公司Real Capital Analytics(RCA)公布，去年本港房地產交投量按年增39%，達209億元(美元·下同)，連續第2年創新高；土地成交大增78%至214億元的新高，主要受南豐集團去年中以逾246億港元投得啟德商業地皮，以及恒地(00012)以232.8億港元投得美利道停車場商業地盤所帶動。(信報)
- 投資推廣署署長傅仲森在印度展開為期5日的訪問，向當地商界代表及企業家，介紹香港營商優勢。傅仲森將到訪印度的德里、蘇拉特、孟買及海德拉巴4個城市，與當地科技、金融服務、零售業等不同界別的商業領袖會面，亦會在海德拉巴及孟買出席與初創企業機構合作舉辦的商業研討會。(信報)
- 渣打香港調查顯示，大中華區市民普遍精通數碼科技，港人亦願意利用更多金融科技管理財富。本港八成受訪者表示，曾透過數碼渠道管理財務，包括查詢戶口結餘、付費及轉賬等；七成人表示每星期會使用這些服務至少一次，較上海及台灣的72%人少。(信報)
- 國泰航空(00293)公布，與澳門金光飛航簽訂的海空聯運代碼共享協議，國泰乘客可於香港國際機場海天客運碼頭轉乘金光飛航渡輪航班，其寄艙行李亦會由出發地直接運送至澳門。(信報)
- 中金發表報告指，中國A股和港股在本次急劇調整後，估值更具吸引力，短線市場波動上升且臨近中國農曆年假，投資者風險偏好不足，市場或維持震盪整理態勢，但中長線對市場維持積極看法。(信報)
- 澳門建築工程承建商及變電站建造商澳能建設(01183)公布招股結果，以上限每股1.25元定價，原招股價每股1元至1.25元，集資淨額約2.62億元。本港公開發售部分錄得超額認購約160.8倍，觸發回撥機制，令該部分比例增至50%，一手2000股，中籤率60.02%；國際配售部分獲輕微超額認購。(信報)
- 三盛控股(02183)公布，於2月2日，全資附屬公司福州上盛成功以7.5億元人民幣，投得一幅位於福州市的土地。(信報)
- 中國民航信息網絡(00696)公布，與非全資附屬廈門凱亞訂立廈門凱亞信陽機場分包協議，代價約301.52萬元人民幣。(信報)
- 北京汽車(01958)宣布，擬向非全資附屬北京奔馳轉讓其北京分公司的部分資產，交易細節仍在磋商中，尚未簽署任何協議。(信報)
- 山東墨龍(00568)宣布，收到港交所上市部文件，認為集團執行董事張恩榮及楊晉，均不能滿足上市規則有關上市公司董事所應秉持的個性、經驗和品格及所應具備足夠的才幹勝任其職務的要求，因此認為兩人均不適合擔任董事，並應辭去董事職務。(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。任何人土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，任何人土不得將本報告複製、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。