



早晨快訊

上周五內地第三季GDP差過預期，上日美國又急瀉，但內地財金官員連番發聲撐市，A股即暴力反彈逾2%，帶挈港股創17個月新低後拗腰倒升，全日反彈過百點收市。受隔晚美股道指大跌327點拖低，恒生指數甫開已挫282點，早段跌幅更擴至364點，低見25090，創17個月新低。不過，A股掉頭回升，港股收復失地，午後最多升288點，高見25743，尾市回順，最終恒指收報25561，升106點或0.42%。總結恒指本周四日市，累跌240點或0.93%大市全日成交額增至996.19億元。國企指數報10222點，升85點或0.84%，全周則跌76點或0.75%。即月期指收報25457，升50點，低水104點。港股上升股比例達55%，有45%股份下跌，反映個股大致跟港股向上。

上周五中國公布第三季經濟增長表現遜預期，但一行兩會領導人齊齊開腔維穩A股下，A股先跌後升，上證指數反彈2.58%，兩市成交增兩成至2870億元(人民幣·下同)。總結本周，滬指跌2.17%。上證指數低開1%後，最多下挫1.5%，低見2449點，其後在低位回升，最多升66點或2.69%，重上2500點，收市報2550點，升64點或2.58%，成交1300.96億元。深成指亦低開逾1%後，最多下挫103點或1.43%，低見7084點，其後止跌回升，最多升203點或2.83%，高見7390點，全日收報7387點，升200點或2.79%，成交1569.15億元。滬深300指數收報3134點，升90點或2.97%；創業板指數報1249點，升44點或3.72%。各板塊全面造好，次新股、金融股飆升逾4%；生物製藥、釀酒板塊升逾3%；水泥、環保升逾2%。

A股快訊

- 國家統計局發布9月70個大中城市商品住宅銷售價格變動情況統計數據。一線城市的新盤和二手樓價格按月均出現下跌，而二三線城市的樓價漲幅亦出現回落。15個熱點城市新建商品住宅銷售價格上漲城市個數減少。數據顯示，中國9月70大中城市中有64城新建商品住宅價格按月上漲，8月為67個，西安按月漲幅6.2%領跑，北京、上海、廣州及深圳按月分別持平、跌0.1%、漲0.4%、跌0.2%。(信報)
- 人民幣兌美元在岸價(CNY)和離岸價(CNH)在6.93徘徊。截至香港時間傍晚6時40分，人民幣在岸價報6.9325，離岸價報6.9348。人民幣在岸價在上周五下午4時30分，收報6.9321，較上日6.9409，升88點子，較昨晚11時30分夜盤收市6.9387，升66點子。(信報)
- 人民銀行數據顯示，第三季個人住房貸款增速回落。截至第三季末，個人住房貸款餘額24.88萬億元(人民幣·下同)，按年增長17.9%，增速比上季末低0.7個百分點。(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，自明日凌晨起，國內汽、柴油價格每噸分別提高165元(人民幣·下同)和160元。(信報)
- A股頻創近4年新低，中國副總理劉鶴及一行兩會領導罕見一同發聲提振股市，擬推出多項措施來穩定股市信心。分管金融的劉鶴接受新華社訪問時稱，A股明顯的波動和下滑，是諸多因素造成，認為股市的調整，正為股市長期健康發展創造出好的投資機會。(信報)

環球市場概況

歐洲股市周五收市整體輕微回吐，主要跟隨環球市場弱勢，泛歐股指Stoxx 600收報361點，下跌0.12%。英國富時100指數收報7049點，漲0.32%或22點；德國DAX指數收報11553點，跌0.31%或35點；法國CAC 40指數收報5084點，回吐0.63%或32點；西班牙IBEX 35指數收報8892點，進賬0.03%或2點。

華爾街上周五迎來「87股災」第31個周年，市場沒有出現恐慌拋售。美股周四大跌327點後，周五表現反覆，收市個別發展，變動不大。大市早段反彈，美企季績相繼報捷，國債孳息率從高位回落，加上科技股回勇，道指曾升229點，高位觸及25608點，但中段轉跌29點，下滑至25350點，惟尾段重拾升軌，收市仍漲64點或0.26%，報25444點；標指早段曾攀高1.04%，中段則最多挫0.3%，收市仍微跌0.04%，2767點；納指曾反彈1.3%，收市倒跌0.48%，報7449點。本周累計，道指進賬0.4%；標指則輕微造好，成功扭轉過往連跌三周局面；納指表現相對較差，本周回吐0.6%，為連跌第三周。

美國與沙地阿拉伯的外交關係由於記者失蹤事件依然緊俏，外圍油價周五上揚，布蘭特油價一度重返80美元水平。不過，本周累計仍錄得下滑。紐約11月期油收市升47美仙或0.7%，報每桶69.12美元，本周累計跌3.1%。布蘭特12月期油收市升49美仙或0.6%，報每桶79.78美元，本周累計跌0.8%。

美國股市回升，抵銷了美元匯價下滑勢頭的利好影響。市場觀望氣氛濃，外圍金價周五最終輕微下跌，本周累計續升。紐約12月期金收市跌1美元或0.1%，報每盎司1229.10美元，本周累計升0.6%，周內最高曾見1231美元，是7月以來最強。

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	25561.40	0.42	106.85
國企指數	10222.18	0.84	85.42
上證綜合指數	2550.47	2.576	64.05
滬深300指數	3134.95	2.975	90.56
日經225指數	22532.08	-0.556	-126.08
道瓊斯指數	25444.34	0.256	64.89
標普500指數	2767.78	-0.036	-1.00
納斯特克指數	7449.03	-0.482	-36.11
富時100指數	7049.80	0.325	22.81
德國DAX指數	11553.83	-0.305	-35.38
法國CAC40指數	5084.66	-0.628	-32.13

資料來源：ETNET

今日財經頭條

- 新地(00016)前主席郭炳湘今早逝世。68歲的郭炳湘，早前在家中暈倒送院，消息指，他一直昏迷，延至早上在香港安醫院病逝。郭炳湘妻子李天穎及家人早前確認郭炳湘是因中風入院，又透露他於港安醫院留醫。郭炳湘胞弟兼新地主席郭炳聯，曾多次到醫院探望。
- 商務及經濟發展局局長邱騰華在一個電台節目表示，相信中美貿易摩擦會是一場持久戰，目前難以評估會持續多久，不排除情況更可能會轉差，認為貿易戰之下沒有一方會是贏家。邱騰華續稱，本港貿易出口數字在今年首三季仍然向好，預計第四季仍未轉差，但明年的貿易量或會令人擔心。
- 上周五金管局公布，反映銀行平均資金成本的綜合利率，在9月底為0.76厘，較8月底的0.66厘上升10基點。金管局指出，綜合利率上升，主要反映月內存款及銀行同業資金的加權資金成本均告增加。
- 政府統計處公布，7至9月經季節性調整失業率維持2.8%，符預期；就業不足率則由6至8月的1.1%上升至7至9月的1.2%。期內，總就業人數387.46萬人，減少約7800人；總勞動人口399.24萬人，減少約7400人。失業人數(不經季節性調整)為11.78萬人，就業不足人數增1800人，至4.73萬人。
- 港元拆息走勢個別發展，其中1個月拆息止六連跌。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)回升至1.5454厘，結束六連跌。隔夜息回落至0.6939厘。1星期拆息降至0.9675厘；兩星期拆息升至1.1982厘。3個月拆息則降至2.0986厘。長息方面，半年期及1年期拆息分別報2.3506厘及2.66厘。據彭博報價系統顯示，截至本港下午11時37分，港滙報7.8408，低見7.8420。
- 國泰航空(00293)公布，9月國泰航空與國泰港龍航空合共載客261.26萬人次，按年下跌1%，乘客運載率下跌0.2個百分點至80.8%，以可用座位千米數計算的運力則上升0.7%。
- 中國建材(03323)公布，中材國際近日接獲中材國際沙地分公司通知，沙地高級申訴委員會達成決定，維持沙地初級申訴委員會有關稅收爭議原決定。
- 獨立股評人David Webb再發表新的「謎網26」名單，列出華融系的神秘網絡，其中包括麥迪森控股(08057)、中國金洋(01282)及百德國際(02668)。
- 被列為新一批「謎網26」股份之一的中國軟實力(00139)發公告，澄清從華融投資(02277)的全資附屬公司所獲取的貸款，已於今年7月悉數償還，現時與華融投資或華融華僑之間，並無未償還的貸款安排，亦無與華融投資或華融華僑擁有任何其他業務關係。
- 新龍國際(00529)公布，就分拆新龍酒店於主板上市，已向港交所提交申請。完成後，該公司將擁有新龍酒店不少於50%權益。新龍酒店主要從事日本物業投資，在當地擁有18項物業，且專注於酒店物業租賃及營運。

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。