



早晨快訊

上周中美貿易戰終見曙光，美國總統特朗普與國家主席習近平昨晚通話，市場憧憬貿易戰有轉機，人民幣應聲勁彈，亞太區股市亦亢奮，恒指在上周五更爆升過千點，創近十年最大單日點數升幅，更扭轉連跌五周頹勢。受中美兩元首通電話舒緩貿易戰氣氛帶動，恒指今早已裂口高開564點，報25980，重上20天線(25544點)，開市後不久已重上兩萬六關，恒指半日升610點。中午外電指特朗普要求內閣起草美中貿易協議，亞洲股市進一步攀升，恒指也愈升愈有，U盤更再走高，恒指最終以全日最高位收市，收報26486，爆升1070點或4.21%，連升三日狂升1900點或7.73%，大市成交1703.05億元。國企指數收報10687點，升408點或3.97%。即日期指收報26493，升1151點，高水7點。港股上升股比例79%，有21%股份下跌，反映個股升勢全面。

中美貿易衝突有望化解，內地股市收漲。上證指數連續4日走高，收升2.7%，逾三周新高。市場交投熾熱，兩市成交合計增加近18%至4513億元(人民幣·下同)。總結本周，滬指累計升2.99%，連升兩個星期，累計升126點或4.94%。上證指數今早高開1.65%後維持走高，午後升勢擴大，以全日最高位收市，收報2676點，漲70點或2.7%，成交2078.62億元。深成指亦高開高走，飆升近4%，以全日最高位收市，收報7867點，漲299點或3.96%，成交2434.18億元。滬深300指數報3290點，漲113點或3.56%；創業板指數報1348點，漲61點或4.82%。各板塊全線造好，釀酒股漲逾5%；化工、金融股漲逾3%；電力、煤炭、石油、鋼鐵、水泥、有色金屬股漲逾2%；房地產股亦漲逾1%。

A股快訊

- ▶ 人行發布《中國金融穩定報告(2018)》，指民營企業和上市公司通過投資、併購等方式，逐步控制多家和多類金融機構，事實上形成了金融控股公司，包括明天系、海航集團、復星國際(00656)、恒大集團(03333)等。(信報)
- ▶ 根據全國中小企業股份轉讓系統(新三板)最新披露數據，截至2日(星期五)，今年以來共有1187家掛牌公司在新三板完成股票發行融資，累計發行股票金額517.31億元(人民幣)。(信報)
- ▶ 人民銀行選取5間機構作為模擬監管試點。新華社報道，為促進金融控股公司健康發展，人民銀行正透過對5間金融控股公司進行模擬監管試點，累積相關經驗，建立相應的監管制度，而監管辦法則力爭明年上半年正式推出。(信報)
- ▶ 國家發改委城市和小城鎮改革發展中心今日發布的《東北主要城市營商環境評估報告2018》顯示，東北主要城市營商環境持續改善，獲得投資能力有所提升。(信報)
- ▶ 人民銀行前行長周小川出席論壇時指出，當時在危機情況下，傳統的硬通貨不太穩定，不斷出問題，流動性得不到解決，所以中國周圍的貿易夥伴、投資夥伴，當時是從南韓開始，紛紛要求和中國央行之間建立貨幣互換，以及提供流動性和提供穩定、信心的支持，因此就開始了所謂人民幣本幣互換的過程。這個過程在人民銀行來講，當時叫做跨境人民幣貿易結算和投資，提供這個便利。(信報)
- ▶ 中國商務部副部長王炳南在首屆中國國際進口博覽會新聞發布會中表示，中國國際進口博覽會既是中國對全球發展的重大貢獻，也是中國建設現代化經濟體系，推動新一輪高水平對外開放的內在需要。他表示，中美經貿關係的本質是合作共贏，中方願意透過平等、相互尊重的磋商，與美方解決分歧，推動中美關係健康穩定發展。(信報)

環球市場概況

歐洲股市周五收市整體輕微造好，主要受惠中美貿易緊張關係有望緩和，泛歐指數Stoxx 600收報364點，上揚0.28%。歐洲個別市場表現有異。英國富時100指數收報7094點，跌0.29%或20點；德國DAX指數收報11518點，攀升0.44%或50點；法國CAC 40指數收報5102點，回升0.32%或16點；意大利富時MIB指數收報19390點，上漲1.07%或205點；西班牙IBEX 35指數收報8993點，反彈0.43%或38點。

中美貿易爭拗有望緩和的消息在周五振奮亞歐股，對美股的刺激作用卻有限，道指高開後一小時便轉跌，收市終結過去三日連升局面。道指升過198點，高位觸及25578點，之後曾急跌301點，回落至低位25078點，全日高、低位點數波幅達到500點，收市只跌109點或0.43%，報25270；標指和納指同樣先升後跌，標指收市回落0.63%，報2723點；納指下挫1.04%，收報7356點。

美國對伊朗原油的制裁行動下周開始升級，但確認給予部分國家豁免，市場憂慮降溫，外圍油價下滑。紐約12月期油跌55美仙或0.9%，收市報每桶63.14美元，再創下4月初以來最低，本周累計跌6.6%。布蘭特12月期油回落6美仙或少於0.1%，收市報每桶72.83美元，是8月21日以來最低，本周累計跌6.2%。兩款期油均是連續第四周下滑。

紐約12月期金跌5.3美元或0.4%，收市報每盎司1233.30美元，本周累計跌0.2%。12月期銀回落2.1美仙或0.1%，收市報每盎司14.756美元，本周累計升0.4%。ICE美匯指數升0.3%至96.542。

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	26486.35	4.21	1070.35
國企指數	10687.77	3.97	408.45
上證綜合指數	2676.48	2.695	70.24
滬深300指數	3290.25	3.564	113.22
日經225指數	22243.66	2.564	556.01
道瓊斯指數	25270.83	-0.433	-109.91
標普500指數	2723.06	-0.632	-17.31
納斯特克指數	7356.99	-1.037	-77.06
富時100指數	7094.12	-0.289	-20.54
德國DAX指數	11518.99	0.440	50.45
法國CAC40指數	5102.13	0.321	16.35

資料來源：ETNET

今日財經頭條

- 長和系資深顧問李嘉誠再度增持長實集團(01113)，涉資逾6840萬元。據港交所披露權益資料顯示，李嘉誠基金會分別於10月30日及31日，分別以平均價每股52.213元及50.9228元，共增持132萬股，涉資約6840.51萬元。連番增持後，李嘉誠於長實的持股量增至33.27%，李澤鉅則視作持有33.34%。長實今日收市報53.7元，升1.45元或2.8%。
- 港元拆息普遍向下，其中1個月拆息九連跌。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1.1054厘，連降9個交易日。隔夜息則續降至0.4557厘。1星期拆息續降至0.7354厘；兩星期息報0.8768厘。3個月拆息則回升至2.1002厘。長息方面，半年期報2.3328厘；1年期拆息則降至2.6786厘。港滙偏軟，據彭博報價系統顯示，截至本港時間上午11時20分，港滙報7.838。
- 富智康(02038)公布，預期截至9月底止，首三季將錄得綜合淨虧損約5.75億元(美元·下同)，據此，預期全年綜合淨虧損或會大幅增加，去年綜合淨虧損為5.25億元。該公司估計，首三季營業額約103.6億元，較去年同期82.6億元，增加25.42%。
- 翠華控股(01314)公布，預期截至9月底止，中期盈利將大幅減少逾五成，去年同期盈利4800.9萬元。該公司指出，盈利下跌主要由於營運收益減少，以及勞工成本及其他營運開支增加。
- 旭輝控股(00884)公布，今年首10個月累計合同銷售金額約1178.6億元(人民幣·下同)，按年增49.44%；合同銷售面積約741.92萬平方米；銷售均價約每平方米1.59萬元。
- 國美零售(00493)預期，截至9月底止9個月虧損4億元(人民幣·下同)至5億元，去年同期盈利2.2億元。該公司解釋，虧損主要是進入戰略轉型的實施期，銷售收入按年下滑約11%，經營費用略有增加，財務成本仍處於較高水平所致。
- 揚科集團(01460)公布，預期截至今年9月底止，中期盈利不少於6500萬元，去年同期虧損640.8萬元。
- 金輝集團(00137)公布，向絲路物流控股(00988)附屬公司購入力寶禮頓大廈12樓B單位，作價3099.32萬元。
- 中國金茂(00817)公布，截至10月底止10個月，累計取得簽約及成交銷售金額1057.11億元(人民幣·下同)，按年增1.31倍。截至10月底，已錄得已認購(未簽約)物業銷售金額33.73億元。
- 新濠國際(00200)早前分拆旗下Studio City於美國紐交所獨立上市，每股美國預託證券發售價12.5美元，並建議認購Studio City的A類普通股，向其合資格股東作實物分派。
- 創維數碼(00751)公布，截至今年9月底止，6個月營業額222.52億元，按年增加3.6%；毛利率18%，增加2.2個百分點。
- 民眾金融科技(00279)公布，預期截至9月底止，中期將虧損淨額約17.65億元，去年同期股東應佔盈利2.31億元。

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，應充份理解有關產品風險，並諮詢專業意見。