

企業漸入佳境 美股有看頭

美股在10月份大幅反彈，道指單月上漲8.5%，標普500指數上漲8.3%，納指上漲9.4%，三大股指均獲得自2011年以來的最大單月漲幅，而根據 Thomson Reuters 截至30/10報告，標普500家公司中已有341家公佈財報，其中74%優於預期，整體2015年第三季盈利衰退幅度預測，由10月中旬的-4.8%縮窄至-1%，財報漸入佳境，美股持續有看頭。



美國企業第三季業績普遍勝預期，帶動美股於10月市大升8.5%。圖為美國證券交易所。資料圖片

使相關公司盈利仍受衝擊，但美國國內情況，包括就業、房市、科技等行業仍持續溫和增長，整體經濟復甦情況比預期樂觀，市場預測今年美國GDP能有2.0%-2.3%的按年增長率，接下來經濟數據的好壞，將影響聯儲局加息時點的判斷，令投資者情緒隨之起伏，市場波動料將提高，目前市場信心震盪偏正面，美股預測為盤整走勢。

金匯 動向

金價短線下行壓力增

現貨金價本周一走勢偏弱，跌穿1,140美元水平，並一度走低至1,134美元附近四周低位，連續4日下跌，延續過去兩週以來的反覆下跌走勢，主要受到美元元一略為表現偏強影響，再加上美國聯儲局仍有機會在12月加息，投資者對推高金價依然抱有戒心，暫時限制金價反彈幅度。

跌至四周低位 考驗1130

此外，美國近期公佈的初次申領失業救濟人數偏低，美國本周五公佈的10月份非農就業數據有機會好於9月份的表現，增加金價下行壓力，預料現貨金價將反覆走低至1,130美元水平。

美元兌日圓上周五受制121.50水平阻力後顯著受壓，失守121水平，本月初曾反覆走低至120.25附近。日本總務省上周五公佈9月份兩人或以上家庭的平均月實質開支按年下跌0.4%，未能延續8月份的反彈，而同日公佈的9月份消費者物價指數為103.9，按年增長停滯，不過扣除食品及能源的消費者物價指數則按年上升0.9%，反映原油價格偏低及家庭開支增長不振是繼續拖低日本通脹率的主要原因之一。

另一方面，日本央行上週五會議維持貨幣政策不變，卻把今明兩個財政年度的經濟增長預測下調，同時將達致2%通脹目標的時間推遲至2016年9月至2017年3月之間，而日本央行行長黑田東彥表示推遲的主因是受到油價低企影響，但黑田的言論依然沒有短期內作出進一步寬鬆行動的傾向，該因素導致美元兌日圓明顯受制121水平。雖然日本上周按兵不動，不過日本經濟仍處不振之際，不排除日本約於明年7月舉行參議院選舉之前，日本政府可能先行在明年初推出刺激經濟措施，限制日圓反彈幅度，令美元兌日圓繼續處於橫行走勢。預料美元兌日圓將暫時活動於119.30至121.30水平之間。



金匯錦囊

日圓：美元兌日圓料於119.30至121.30水平上落。
金價：現貨金價將反覆走低至1,130美元水平。



投資 策略

日盛全球抗暖化基金經理人鄭慧文表示，標普500指數第三季整體下滑主要是受到能源商品相關類股的拖累，根據路透最新預測估值，第三季財報盈利相較去年同期由先季10月中旬預測的-4.8%收斂至-1%。

金匯 出擊

通脹數據弱 日圓爭持待變

美元周一盤整下跌，因在中國製造業數據不佳的情況下，投資者風險偏好減弱，同時低收益的歐元和避險貨幣日圓受到支撐。周日公佈的官方數據顯示，中國10月官方製造業採購經理人指數 (PMI) 與上月持平，但為連續三個月萎縮。此外周一公佈的數據顯示，財新中國10月製造業PMI指數已經連續八個月處在好淡線下方。在10月份，美元上漲0.6%，連升第二個月。上周三美國聯邦儲備理事會 (FED) 意外暗示可能在12月升息，帶動美元漲勢，但此後逐步回吐漲幅。另一邊廂，儘管日本央行降息和歐洲央行暗示將進一步放寬政策，但日本央行周五決定維持貨幣政策不變，則帶動日圓上漲。美元兌日圓周一曾回落至120.20水平。

央行上週五暫不擴量寬

日本央行上週五決定暫不擴大刺激政策規模，傾向於保留有限的可選方案，寄望在不擴大刺激政策的情況下，經濟能克服中國增長放緩的影響。但由於能源成本下降、出口疲軟以及家庭支出復甦脆弱等因素，可能使通脹率遠低於2%的目標水平，該行可能依然面臨擴大資產購買計劃的壓力。

技術走勢而言，美元兌日圓十月初低位見於

報公佈後也大多以上漲作收。此外，金融類股有73家已公佈季績，優於預期佔63%；工業類已公佈的57家企業，優於預期佔74%；非核心消費有47家公司公佈季績，優於預期佔75%；核心消費類有20家公司已公佈季績，優於預期佔38%，此趨勢將有機會支撐美股本板的盤勢，拉長來看明年科技產業盈利逐季增長，科技股中長期仍具有投資價值。

美將加息 市場偏向樂觀

鄭慧文指出，市場對此次12月份加息暗示的解讀偏向樂觀，雖然製造業受到新興市場需求放緩影響

英皇金融集團 (香港) 總裁 黃美斯

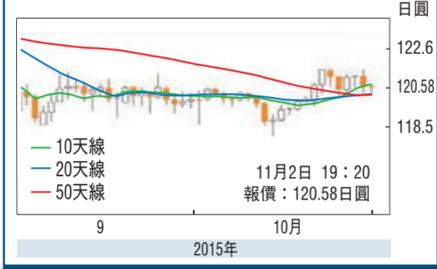
通脹數據弱 日圓爭持待變

118.67，接近於9月7日低位118.65，亦即為近一個多月的底部。自八月下旬美元兌日圓一直處於區間窄幅爭持，匯價亦正與中短期平均線交疊橫行，在待變持的情況下，亦隨釀着隨時突破之行情。區間底部正為118水平附近，若後市出現跌跌，將引發新一輪挫跌。由2014年10月14日低位105.18至今年6月5日高位125.85，累計漲幅2,067點，倘若回吐38.2%為117.96，回吐幅度擴大至50%及61.8%則為115.52及113.08。至於區間頂部為100天平均線121.90水平，若果本周可進一步衝破，上望延伸目標可看至123水平；進一步目標料為124.15及125水平。

美元兌瑞郎有望重上一算

美元兌瑞郎在10月份先跌後反彈，在10月15日曾跌至0.9473，但隨後強勢反彈，至10月28日最高觸及0.9960，可惜沒能進一步突破1.0000這個心理關口，上周五收報0.9869。技術走勢而言，只要美元兌瑞郎未有跌破0.9840，亦即前段時間的爭持區間頂部，那麼美元的上漲走勢仍沒有被破壞，但向上1.00仍屬關鍵，跨過此一關卡，延伸目標將參考今年3月12日的高位1.0128，其後目標料為1.0240及1.03水平。至於下方較大支持預估在0.97及0.9580水平。

美元兌日圓



今日重要經濟數據公佈

時間	國家	項目	預測	前值
11:30	澳洲	11月央行利率決定	預測2.00%	前值2.00%
17:30	英國	10月Markit/CIPS建築業採購經理人指數(PMI)	預測58.8	前值59.9
22:45	美國	10月ISM紐約商業活動指數	前值697.4	
23:00	美國	9月工廠訂單月率	預測-0.9%	前值-1.7%
		9月扣除運輸的工廠訂單月率	前值-0.8%	
		9月耐用物品訂單月率	前值-1.2%	
		9月扣除運輸的耐用物品訂單月率	前值-0.4%	
		9月扣除國防的耐用物品訂單月率	前值-2.0%	
9月扣除飛機的非國防資本財訂單月率	前值-0.3%			

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司

證券代碼：A 600689 B 900922 證券簡稱：上海三毛 三毛B股 編號：臨2015-081

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司 第八屆董事會2015年第五次臨時會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司於2015年10月30日以書面形式向全體董事發出關於召開公司第八屆董事會2015年第五次臨時會議 (現場+通訊方式) 的通知，並於2015年11月2日召開。會議應參加表決董事6名，實際參加表決6名。會議符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，作出的決議合法有效。會議經審議通過了以下議案：

一、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

二、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

三、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

四、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

五、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

六、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

七、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

八、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

九、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

十、審議通過《關於終止重大資產重組事項的議案》

證券代碼：A 600689 B 900922 證券簡稱：上海三毛 三毛B股 編號：臨2015-082

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司 終止重大資產重組公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司 (以下簡稱「公司」) 因籌劃重大事項，公司股票 (A股600689/B股900922) 於2015年10月16日進入重大資產重組程序。

一、終止重大資產重組公告

二、終止重大資產重組公告

三、終止重大資產重組公告

四、終止重大資產重組公告

五、終止重大資產重組公告

六、終止重大資產重組公告

七、終止重大資產重組公告

八、終止重大資產重組公告

九、終止重大資產重組公告

十、終止重大資產重組公告

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司 關於擬合作設立寧波梅山保稅港區軟銀麟毅 創新壹號投資管理合夥企業的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

一、投資標的

二、投資金額

三、投資期限

四、投資地點

五、投資方式

六、投資風險

七、其他事項

證券代碼：A 600689 B 900922 證券簡稱：上海三毛 三毛B股 編號：臨2015-083

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司 關於擬合作設立寧波梅山保稅港區軟銀麟毅 創新壹號投資管理合夥企業的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

一、投資標的

二、投資金額

三、投資期限

四、投資地點

五、投資方式

六、投資風險

七、其他事項

證券代碼：A 600689 B 900922 證券簡稱：上海三毛 三毛B股 編號：臨2015-084

上海三毛企業 (集團) 股份有限公司 關於擬合作設立寧波梅山保稅港區軟銀麟毅 創新壹號投資管理合夥企業的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

一、投資標的

二、投資金額

三、投資期限

四、投資地點

五、投資方式

六、投資風險

七、其他事項

寧波梅山保稅港區軟銀麟毅創新壹號投資管理合夥企業 (有限合夥) 公告

一、合夥人

二、投資金額

三、投資期限

四、投資地點

五、投資方式

六、投資風險

七、其他事項

合夥人	認繳出資額	佔基金份額 (%)
寧波梅山保稅港區軟銀麟毅創新壹號投資管理合夥企業 (有限合夥)	100	0.76
上海信行投資管理合夥企業 (有限合夥)	1000	7.63
德文	2000	15.27
徐健	2000	15.27
上海嘉麟傑投資有限公司	5000	38.17
杭州恆逸投資有限公司	2000	15.27
福建嘉麟傑投資有限公司	1000	7.63
基金總額	13100	100