

**早晨快訊**

美國對兩千億美元中國貨加徵關稅或殺埋身，嚇散中港兩地股市，內地上證收挫1.1%，創4年低。港股兩日急彈941點後亦腳軟，全日挫逾三百點，大市成交亦縮至不足650億元。中美貿易陰霾濃罩下，恒指低開256點，報27029，早段恒指跌穿10天線(26978點)後沽壓加劇，質低大市最多跌523點，低見26763。不過，低位有買盤承接，大市午後跌幅收窄至不足四百點，惟兩萬七阻力大下，最終恒指收報26932，挫353點或1.3%；國企指數報10462點，挫113點或1.1%，大市全日成交額只有644.48億元，創超過15個月以來最低水平。個股跌多升少，全日上升股比例只有32%，下跌股比例高達68%，反映個股普遍跟隨大市下跌。恒指即月期貨收市跌364點，報26891點，低水42點。

中美貿易戰面臨再度惡化，A股挫逾1%，上證指數收挫1.11%，連跌兩日，收近4年的新低。市場交投持續淡靜，兩市成交合計縮減逾17%至2068億元(人民幣，下同)。上證指數昨早低開10點，全日反覆下滑，收市報2651點，挫29點或1.11%，最多挫33點或1.26%，低見2647點，成交869.63億元，創2016年1月7日「熔断」後的新低。深成指亦低開低走，更失守8000點大關，收市報7999點，挫114點或1.41%，最低見7977點，挫136點或1.68%，成交1198.2億元。滬深300指數報3204點，挫37點或1.15%；創業板指數報1349點，挫16點或1.23%。各板塊幾乎普遍受壓，有色金屬股挫逾2%；化工、鋼鐵、煤炭、房地產、水泥股挫逾1%；電力、金融股偏軟；半新股則漲逾2%；石油股亦漲逾1%。

**A股快訊**

- ▶ 中美貿易戰或進一步惡化，人民幣兌美元在岸價(CNY)跌穿6.87，低見6.8787，收市跌169點子，創逾3周新低。人民幣兌美元在岸價收報6.8690，較上日下午4時30分收報6.8521，跌169點子或0.25%；較晚上11時30分最後成交價6.8680，走弱10點子。離岸價(CNH)更一度跌穿6.88，低見6.8849，截至香港時間下午5時47分，離岸價報6.8728，在岸價報6.8703。(信報)
- ▶ 商務部就做好中秋國慶期間市場供應和安全生產工作發布通知，指積極配合有關部門，認真做好非洲豬瘟等疫病防控工作。同時，密切關注豬肉市場供應和價格變化情況，加強供需對接，統籌利用各方面資源，維護豬肉及其替代品市場正常流通，確保市場供應安全。(信報)
- ▶ 民航局副局長王志清表示，中國民航局將繼續堅持市場開放政策，為進一步擴大航空運輸合作創造有利條件。到2025年中國將新增布局機場130餘個，機場規劃布局總量預計將達370個，將為航空市場拓展提供極大空間。(信報)
- ▶ 國家主席習近平致信祝賀世界人工智能大會開幕，他表示，中國願意在技術交流、數據共享、應用市場等方面與各國開展交流合作，共享數字經濟發展機遇。(信報)
- ▶ 商務部服貿司副司長李元表示，商務部正在研究制定服務貿易轉型升級的指導意見，並對服務外包的示範城市實施動態調整機制，進一步促進服務外包發展，提升服務外包的水平。他又指出，服務外包是服務出口的主要形式，服務外包的發展有利於發展新型服務、減少服務貿易逆差。(信報)
- ▶ 中國社科院學部委員余永定認為，不可能出現人民幣暴跌。余永定接受《經濟觀察報》訪問時指出，由於內外宏觀環境有變，人民幣貶值速度較快，但並不是過分調整，整體市場理性有序。(信報)

**環球市場概況**

歐股收市微跌。英國富時100指數收報7,302點，跌1點或0.03%；法國CAC指數收報5,348點，跌3點或0.07%；德國DAX指數收報12,096點，跌27點或0.23%。

美股道指早段及中段反覆受壓，尾段美國總統特朗普向記者證實，收市後將公布對華新關稅，大市加速向下，三大指數以接近全日低位收市，道指下滑92點或0.35%，以26062點告終，扭轉過往四個交易日連升局面，盤中最多曾挫124點，低見26030點。道指成份股以蘋果表現最差，低收2.66%，一度最多回落2.93%；亞馬遜收挫3.16%，最多曾瀉4.2%，齊帶領科技股下挫，納指最多跌1.49%，倒退1.43%，收市報7895點，為7月27日以來最大單日跌幅；標指回吐0.56%，報2888點，終止五連升。

中美兩國貿易爭拗升溫，以及產油國傳開會研究增產，抵銷了伊朗原油因制裁而減少的威脅，外圍油價周一溫和下滑。紐約10月期油跌8美仙或0.1%，收市報每桶68.91美元。布蘭特11月期油回落4美仙或0.05%，收市報每桶78.05美元。

市場揣測美元匯價近期升浪將告終，外圍金價周一輕微造好。紐約12月期金升4.7美元或0.4%，收市報每盎司1205.80美元。

**環球指數**

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	26932.85	-1.30	-353.56
國企指數	10462.09	-1.07	-113.08
上證綜合指數	2651.79	-1.113	-29.85
滬深300指數	3204.92	-1.146	-37.17
日經225指數	休市	休市	休市
道瓊斯指數	26062.1	-0.35	-92.55
標普500指數	7895.8	-1.43	-114.25
納斯特克指數	2888.8	-0.56	-16.18
富時100指數	7302.1	-0.03	-1.94
德國DAX指數	12096.4	-0.23	-27.92
法國CAC40指數	5348.9	-0.07	-3.7

資料來源：AASOCKS

**今日財經頭條**

- 行政長官林鄭月娥出席香港金融服務界慶祝69周年國慶暨祝賀國家改革開放40周年酒會致詞時表示，香港擁有高度開放及國際化的市場、專業人才、完善的監管及基建配套設施，成為國家金融體系改革進程中最理想的「防火牆」和「試驗田」，助力國家金融市場的有序開放。(信報)
- 上市公司商會主席梁伯韜出席論壇時表示，「一帶一路」為國家重視的項目，本港會盡量配合，但對「一帶一路」項目有所保留，認為相關項目仍充滿挑戰。梁伯韜認為，「一帶一路」國家主要集中在經濟發展落後、政治局勢不穩的地區，相對投資其他成熟的經濟體，投資風險明顯較大，並不適合一般投資者參與，相比之下「國家隊」明顯更為適合。(信報)
- 金管局如期推出快速支付系統「轉數快」(FPS)，副總裁李達志表示，暫有21間香港銀行及10個儲值支付工具(SVF)參與，今日起收款方可登記手機號碼或電郵，可綁定多個戶口，但要有一個預設收款賬戶，9月30日正式開通，客戶可跨行、跨電子錢包作實時小額過賬，費用全免。(信報)
- 港元拆息走勢個別發展，短期拆息普遍回落，隔夜息中止五連升。據財資市場公會網頁顯示，隔夜拆息回落至1.8073厘，中止五連升；一星期和兩星期拆息分別回落至1.6064厘和1.5982厘。與樓按相關的1個月銀行同業拆息(HIBOR)回落至1.6996厘，中止三連升；3個月拆息則略升至2.0142厘。長息方面，半年期報2.1888厘；1年期報2.5551厘。據彭博報價系統顯示，截至本港上午11時30分，港滙報7.8478，低見7.8484。(信報)
- 中國再保險(01508)公布，按照中國企業會計準則，首8個月經由子公司中國大地財產保險所獲得的原保費收入總額，約282.24億元人民幣，按年增長16.74%。(信報)
- 松景科技(01079)公布，預期截至今年6月底止，全年將錄得淨虧損不少於900萬元(美元·下同)，上一年度則虧損475.8萬元。(信報)
- 森美控股(00756)公布，預期截至6月底止年度盈利將按年減少約80%，去年同期盈利6748.3萬元(人民幣·下同)。該公司指出，盈利下降主要由於融資成本增加約850萬元、衍生金融工具虧損約1020萬元，以及銷售及分銷開支增加約5000萬元。(信報)
- 開源控股(01215)公布，於本月13日以總認購價2200萬元人民幣(約2482.92萬港元)，認購一間公司5%經擴大股權。(信報)
- 綠葉製藥(02186)宣布，集團在研的創新給藥途徑藥物利斯的明透皮貼劑進口上市註冊申請，已獲中國國家藥品監督管理局受理。(信報)
- 禹洲地產(01628)公布，控股股東兼主席林龍安，今日在市場上購入該公司100萬股，總代價330.15萬元，每股平均價3.3元。(信報)
- 四川成渝高速公路(00107)公布，旗下高速公路8月的通行費收入合共約3.89億元(人民幣·下同)，按年增長20.19%。其中，成渝高速上月通行費收入8974.65萬元，按年升16.81%。(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。