

**早晨快訊**

憧憬中央鬆手撐A股，加上中美貿易戰加徵關稅雙方均相對克制，中港股市連彈兩日，恒指曾大升逾四百點，惟未能攻破廿天線(現處27427)收市。隔夜美國三大指數齊升，恒指昨高開85點報27170，開市不久卻升幅縮至僅1點，低見27085。A股由跌轉升，港股重拾動力，午後愈升愈有，推動恒指升幅一度擴至403點，高見27488，惟尾市回順，最終未能企穩廿天線收市。恒指收報27407，升322點或1.19%，兩日共彈474點或1.67%，全日大市成交達963.75億元，較上日增11.6%。大市全日上升股比例為68%，下跌股比例為32%，反映個股普遍跟大市升。國企指數報10741，升184點或1.75%，兩日累漲279點或2.67%。恒指即月期貨收市升370點，報27411點，轉高水4點。

中美新一輪關稅稅率低於預期，A股先跌後反彈。上證指數延續昨日漲逾1.8%的強勢，昨日再漲逾1.1%，收復2700點關口，連升兩日。市場交投熾熱，兩市成交合計增加逾26%至3199億元(人民幣·下同)。上證指數昨早低開5點，早段止跌回升，其後升幅不斷擴大，收市報2730點，漲30點或1.14%，最高見2746點，漲46點或1.71%；低見2690點，跌8點或0.33%，成交1401.07億元。深成指亦低開高走，收市報8248點，漲114點或1.41%，最高見8313點，漲180點或2.22%；低見8097點，跌35點或0.44%，成交1797.57億元。滬深300指數報3312點，漲43點或1.32%；創業板指數報1392點，漲15點或1.1%。各板塊幾乎全線造好，石油、房地產股漲逾2%；煤炭、有色金屬、電力股漲逾1%；金融、鋼鐵、化工股靠穩；僅得水泥股偏軟。

**A股快訊**

- ▶ 國務院總理李克強的人民幣不搞競爭性貶值言論，刺激人民幣兌美元在岸價(CNY)連續兩日上揚，收市升110點子，中段一度升穿6.85，高見6.8438。人民幣兌美元在岸價收報6.8534，較上日下午4時30分收報6.8644，升110點子或0.16%；較晚上11時30分最後成交價6.8615，走強81點子。離岸價(CNH)亦曾突破6.85，高見6.8429，截至香港時間下午5時50分，離岸價報6.8542，在岸價報6.8532。(信報)
- ▶ 人民銀行昨日召開民營企業金融服務座談會，人民銀行行長易綱在會上表示，要引導金融機構在風險可控的條件下，按照市場化原則，向有前景、有市場、有技術但暫時出現流動性困難的民營企業提供融資支持，穩定民企融資，增強市場信心。(信報)
- ▶ 人民銀行前行長周小川稱，中國政府的投資是用於基礎設施而非補貼，但可能存在一些不當行為，國有企業亦可能存在某種交叉補貼，因此需要調整對補貼的心態。(信報)
- ▶ 國家發改委與國家開發銀行簽署《支持數字經濟發展開發性金融合作協議》，加快培育發展新動能，促進互聯網、大數據、物聯網與實體經濟融合發展，引導金融機構加大對數字經濟的支持力度。(信報)
- ▶ 新華社報道，海南省物價局決定自下月1日起，降低6家5A級景區和3家重點4A級景區共9家景區門票的價格，降幅最高達30%。(信報)
- ▶ 人社部聯同財政部等4部門表示，改革社會保險費徵收體制，總體上不增加企業負擔，將抓緊研究提出適當降低社保費率的政策措施。(信報)

**環球市場概況**

歐洲股市收市做好。英國富時100指數收報7,331點，升30點或0.42%；法國CAC指數收報5,393點，升29點或0.56%；德國DAX指數收報12,219點，升61點或0.5%。

儘管中美貿易戰升級，但外界認為兩國經濟暫時不會受到打擊，投資者風險胃納續增，工業和金融板塊帶動美股造好，屬於避險資產的美國國債價格下跌，孳息抽升。道指曾漲217點，高位攀至26464點，距離1月所創26616點歷史高位只相差152點，收市仍升158點或0.61%，報26405點，創1月底以來最高收市水平；標指最多上揚8點或0.28%，高見2912點，差4點便打破歷史高位，收市報2907點，上揚3點或0.13%；其中美債息上升帶動標指金融股指數抽高1.7%。納指逆市跌0.08%，報7950點。

美國石油庫存連續第五周滑落，紐約油價周三升至兩個月新高。紐約10月期油收市升1.27美元或1.8%，報每桶71.12美元，是7月10日以來最高。布蘭特11月期油收市升37美仙或0.5%，報每桶79.40美元。較早時，美國公布上周原油庫存減少210萬桶，減幅雖然較市場預期小，但為連續五周下滑仍利好油價。

美元匯價變動不大，外圍金價周三輕微高收，連續第七個交易天守在1200美元以上水平。紐約12月期金升5.4美元或0.5%，收市報每盎司1208.30美元，創下一周新高。

**環球指數**

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	27407.37	1.19	322.71
國企指數	10741.69	1.75	184.71
上證綜合指數	2730.85	1.144	30.90
滬深300指數	3312.48	1.317	43.05
日經225指數	23672.52	1.076	251.98
道瓊斯指數	26405.8	0.6	158.8
標普500指數	7950	-0.08	-6.07
納斯特克指數	2908	0.13	3.64
富時100指數	7331.1	0.42	30.89
德國DAX指數	12219	0.5	61.35
法國CAC40指數	5393.7	0.56	29.95

資料來源：AASSTOCKS

**今日財經頭條**

- 商務及經濟發展局局長邱騰華表示，中美貿易戰已見新戰況，政府已計劃推出多項措施應對貿易戰，以減低企業所承擔的風險。香港工業總會主席郭振華對於政府推出措施應對貿易戰表示歡迎，指政府在短時間內向業界分析徵稅涵蓋的項目，讓業界可以及早準備。(信報)
- 金融管理局公布，反映銀行平均資金成本的綜合利率，在8月底為0.66厘，較7月底的0.63厘上升3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增加。(信報)
- 港交所(00388)行政總裁李小加在夏季達沃斯新領軍者年會上表示，「一帶一路」不是馬歇爾計劃，必須關注回錢的問題，認為要將沿線國家的利益與投資者的利益綁在一起。(信報)
- 貿發局研究副總監黃醒彪表示，中美貿易磨擦對港商的負面影響會陸續浮現，未來可能有更多關稅措施及相關的不明朗因素，對港商的影響會更大。黃醒彪指出，今次美國對2000億美元中國貨品加徵關稅的範圍廣泛，但仍未影響本港傳統轉口消費品，例如服裝、玩具及鞋類等，暫時對香港仍算好消息。(信報)
- 除了隔夜拆息外，其餘港元拆息均見上升，其中1個月拆息逼近1.8厘。據財資市場公會網頁顯示，隔夜拆息回落至1.7121厘；與樓按相關的1個月銀行同業拆息(HIBOR)續升至1.7904厘，兩連升。一星期和兩星期拆息分別升至1.7厘和1.7357厘。3個月拆息續升至2.0484厘。長息方面，半年期報2.205厘；1年期報2.5669厘。據彭博報價系統顯示，截至本港上午11時19分，港滙報7.8464。(信報)
- 騰訊控股(00700)繼續回購股份，並為連續第9个交易日進行回購。騰訊今日以每股320元至326.4元，回購12萬股，作價約3875.94萬元。自本月7日回購股份至今，合共回購95.57萬股，涉資約3.04億元。騰訊今日收報321.6元，升3.6元或1.1%，成交67.05億元。(信報)
- 匯銀控股集團(01178)預期，截至今年6月底止年度，淨虧損不少於1.64億元，去年同期股東應佔虧損7050.5萬元。(信報)
- 中國海景(01106)公布，於今年獲得柬埔寨總理府批文，允許籌建民用航空，現正進入安全及技術審查階段，預計今年年底完成全部審查，並於明年初首航。(信報)
- 雲南水務(06839)公布，該公司聯同茂名水利水電建築和環境保護工程設計院，中標廣東省信宜市水質淨化設施整體打包以政府與社會資本合作模式(PPP)的項目，估算總投資額約10.54億元人民幣。(信報)
- 興勝創建(00896)公布，就分拆美亨以介紹形式於主板上市，後者的獨家保薦人鼎珮證券，已於今日向港交所提出申請。(信報)
- 眾安在綫(06060)公布，料按照中國《企業會計準則》編製，今年首8個月的保費收入總額約72.44億元人民幣。(信報)
- 中國天化工(00362)公布，按每股配售價0.315元，配售最多2.2億股新股，淨集資6850萬元。配售股份佔經擴大後已發行股本約16.54%，配售價較股份今日收市價0.335元，折讓約5.97%。(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。