

**早晨快訊**

傳內地計劃最快10月降進口關稅，加上隔夜道指升158點，港股昨日反覆偏好，恒指連升第三日，重上20天(約27411)收市。承接港股上兩日升勢，恒指高開198點報27605，開市已上破廿天線，升幅一度擴至220點，高見27628，但內地股市升轉跌，港股升勢亦不保，午後一度倒跌80點，低見27327。不過，有傳內地最快10月下調大部分貿易夥伴的進口稅率，帶動港股回升，並挨近27500收市。恒指收報27477，升70點或0.26%，大市成交金額868.37億元，而恒指連升三日，共飆544點或2.02%。大市今日上升股比例僅51%，下跌股比例為49%。國企指數收報10792，升50點或0.47%，三日累升330點或3.16%。

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**

- ▶ 國家主席習近平主持中央全面深化改革委員會會議時表示，要投入更多精力、下更大氣力抓落實，將改革重點放到解決實際問題上；同時，支持自由貿易試驗區深化改革創新，並完善系統重要性金融機構監管。(信報)
- ▶ 內地媒體報道，中共中央國務院近日印發《關於完善促進消費體制機制，進一步激發居民消費潛力的若干意見》。《意見》指出，消費是最終需求，既是生產的最終目的和動力，也是人民對美好生活需要的直接體現。加快完善促進消費體制機制，增強消費對經濟發展的基礎性作用，有利於優化生產和消費等國民經濟重大比例關係，有利於實現需求引領和供給側結構性改革相互促進，有利於保障和改善民生。(信報)
- ▶ 中證監副主席閻慶民在一個論壇上指出，中證監將不斷深化資本市場改革開放，完善資本市場支持新技術、新產業、新業態、新模式的制度機制。同時，打通產業發展、科技創新、金融服務生態鏈，推動形成高質量的產融結合，以支持關鍵領域自主創新為着力點，加大對重點領域和重點企業的支持力度，推動實現高質量發展。(信報)
- ▶ 人民幣兌美元在岸價(CNY)窄幅上落，收市微升6點子，中段一度升穿6.85，高見6.8434。人民幣兌美元在岸價收報6.8528，較上日下午4時30分收報6.8534，升6點子或0.01%；較晚上11時30分最後成交價6.8506，走弱22點子。離岸價(CNH)亦曾突破6.85，高見6.8462，截至香港時間下午5時45分，離岸價報6.8561，在岸價報6.8572。(信報)
- ▶ 人民銀行與香港金融管理局簽署《關於使用債務工具中央結算系統發行中國人民銀行票據的合作備忘錄》，旨在便利人行在港發行央行票據，豐富香港高信用等級人民幣金融產品，完善香港人民幣債券孳息率曲線。(信報)
- ▶ 中國據報最快10月下調最惠國稅率。外電引述知情人士透露，中國計劃調低最惠國稅率，最快10月生效，意味着中國大部分進口產品關稅將進一步下降。(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7,367點，升36點或0.49%；法國CAC指數收報5,451點，升57點或1.07%；德國DAX指數收報12,326點，升107點或0.88%。

隨著亞馬遜、蘋果等大型科技股造好，美股道指時隔8個月再創歷史新高，最多飆291點，高位曾觸及26697點，升穿1月的高位。道指收市仍漲251點或0.95%，報26656點。標普500指數亦破頂，一度見2934點，突破8月底高位，升幅達0.92%，收市仍漲22點或0.78%，報2930點。納指盤中最多升1.11%，高見8039點，收市重上8000點關口，報8028點，上揚78點或0.98%，距離上月創下的歷史高位僅相差不足1.3%。

美國總統特朗普再度抨擊石油出口國組織(OPEC，簡稱油組)，有關言論打擊國際油價表現。特朗普過去多番批評油組推高油價，並指他們為幕後推手。紐約10月期油收報每桶70.8美元，跌0.32美元或0.45%；布蘭特11月期油報每桶78.7美元，跌0.7美元或0.88%。

美元匯價下滑，外圍金價周四造好，升至三星期高位。紐約12月期金升3美元或0.3%，收市報每盎司1211.30美元，是8月下旬以來最高。

**環球指數**

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	27477.67	0.26	70.30
國企指數	10792.59	0.47	50.90
上證綜合指數	2729.24	-0.059	-1.61
滬深300指數	3310.13	-0.071	-2.35
日經225指數	23674.93	0.010	2.41
道瓊斯指數	26657	0.95	251.22
標普500指數	8028.2	0.98	78.19
納斯特克指數	2930.8	0.78	22.8
富時100指數	7367.3	0.49	36.2
德國DAX指數	12326.5	0.88	107.46
法國CAC40指數	5451.6	1.07	57.86

資料來源：AASSTOCKS

**今日財經頭條**

- 長和系資深顧問李嘉誠及其長子李澤鉅在周二(18日)及周三(19日)再度增持長實(01113)股份，計及早前的增持行動，兩人自9月6日起，連續10個交易日增持長實合共2070.15萬股，涉資約11.8億元。(信報)
- 中國人民銀行行長易綱和金管局總裁陳德霖，簽訂《關於使用債務工具中央結算系統發行中國人民銀行票據的合作備忘錄》，利用金管局的債務工具中央結算系統(CMU)債券投標平台，在香港招標發行人民銀行票據，發行的細節將另行公布。(信報)
- 人民銀行與香港金融管理局簽署《關於使用債務工具中央結算系統發行中國人民銀行票據的合作備忘錄》，旨在便利人行在港發行央行票據，豐富香港高信用等級人民幣金融產品，完善香港人民幣債券孳息率曲線。人行表示，雙方未來將繼續合作推進相關工作。(信報)
- 政府統計處公布，8月整體消費物價按年升2.3%，較7月份的2.4%升幅稍低。剔除所有政府一次性紓困措施的影響，基本通脹率為2.6%，較7月份的2.7%稍低，主要是與旅遊費用升幅收窄、進出香港交通費用下跌有關。(信報)
- 港元拆息普遍上升，其中1個月拆息連升3個交易日。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)續升至1.8516厘，三連升；隔夜拆息升至1.7154厘。一星期和兩星期拆息分別報至1.7179厘和1.795厘。3個月拆息續升至2.095厘。長息方面，半年期報2.2159厘；1年期報2.5768厘。據彭博報價系統顯示，截至本港上午11時20分，港滙報7.8438。(信報)
- 鴻福堂(01446)宣布，鑑於近年來內地健康飲品市場零售環境的迅速變化，及若干零售店表現不理想，董事會已決議終止經營內地現有的所有零售店。鴻福堂目前在中國零售共有12家零售店，皆為自營店及於廣州市經營。各中國零售店將於今年12月中開始陸續終止經營，預計將於明年1月初或之前全部終止經營。(信報)
- 中國中鐵(00390)公布，與成都市人民政府簽署《深化合作協議》，計劃「十三五」期間在成都投資不低於2000億元人民幣，部分投資可延續至「十四五」期間進行。(信報)
- 粵運交通(03399)公布，建議進行內部重組，旗下廣東省汽車運輸集團，將其持有的10家附屬公司股權劃轉予該公司，惟須待股東會批准。(信報)
- 滙付天下(01806)公布，與First Data Corporation簽署一項戰略合作協議，雙方將在業務、行銷、金融科技等層面開展全方位的戰略合作。(信報)
- 綠城中國(03900)公布，其附屬與主要股東中交建集團附屬、獨立第三方，在本月20日以18.43億元人民幣，投得福州市倉山區的一塊土地。(信報)
- 中國優通(06168)公布，旗下全資附屬河北昌通向石家莊仲裁委員會，提出針對中國移動通信河北公司的仲裁申請已獲受理。(信報)
- 德泰新能源集團(00559)預期，截至6月底止年度，虧損將按年增加，去年同期虧損1.44億元。該公司稱，虧損增加，主要由於商譽及無形資產錄得減值虧損，同時一般及行政開支增加。(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。