



国都港股操作导航



2018年09月20日

星期四

海外市场重要指数

收市	幅度(%)
道琼斯工业指数	26405.76 0.61
标普 500 指数	2907.95 0.13
纳斯达克综合指数	7950.04 -0.08
英国富时 100 指数	7331.12 0.42
德国 DAX 指数	12219.02 0.50
日经 225 指数	23672.52 1.08
台湾加权指数	10857.27 0.90

内地股市

上证指数	2730.85 1.14
深证成指	8248.12 1.41

香港股市

恒生指数	27407.37 1.19
国企指数	10741.69 1.75
红筹指数	4392.64 2.18
AH 股溢价指数	119.49 -0.81
恒生期货 (9 月)	27585 0.64
恒生期货 (10 月)	27585 0.64

国都香港研究部

电话：852-34180288

网址：www.guodu.com.hk

每日投资策略

市场信心逐渐增强 恒指收涨 1.19%

隔夜美股涨跌不一，标普、道指接近历史高位，科技股表现不佳拖累纳指收跌，金融股随美债收益率上涨走高，油价收涨，美油升破 71 美元，美元下跌，投资者关注美国的经济基本面状况而非贸易问题。恒生指数昨日高开 0.32%，报 27170 点，随后高开高走，市场交投气氛活跃，主板成交量回暖。截止至收盘，恒指涨 1.19%，报 27407 点；国企指数涨 1.75%，报 10741 点；红筹指数涨 2.18%，报 4392 点；大市成交 963.75 亿港元。盘中最低见 27085 点，最高报 27488 点。

乳制品板块涨幅居前，蒙牛乳业(02319)涨 6.9%，报 24 港元，领涨蓝筹；汽车股反弹，吉利汽车(00175)涨 5.66%，报 14.94 港元；金融股全面回暖，招商银行(03968)涨 2.95%，报 29.7 港元，建设银行(00939)涨 1.68%，报 6.65 港元，中国平安(02318)涨 2.39%，报 77.15 港元；内房股上涨，华润置地(01109)涨 4.6%，报 28.4 港元；万科企业(02202)涨 6.09%，报 27 港元；腾讯控股(00700)涨 1.01%，报 321.2 港元。贸易战关税尘埃落定后，港股迎来两日反弹，一方面贸易冲突不及市场预期激烈，消息被市场暂时消化，另一方面内地政策不断支持，推动基建板块继续强劲，金融板块全面回暖，市场信心慢慢增强，恒指昨日盘中一度重上 20 日均线，相信短期市场情绪或继续高涨。



宏观&行业动态

发改委拟投入千亿元人民币撑数字经济

国家发改委与国家开发银行签署“支持数字经济发展开发性金融合作协议”，加快培育发展新动能，促进互联网，大数据，物联网与实体经济融合发展，引导金融机构加大对数字经济的支持力度。

发改委与国家开发银行将建立战略合作机制，拟在未来 5 年内投入 1000 亿元人民币，支持大数据，物联网，云计算，新型智慧城市等领域的建设，优先培育和支持一批数字经济领域重点项目，助力数字经济和数字丝绸之路建设。

内地电动车充电设施实现全面互通

据报道，国家电网公司宣布，其下属智慧车联网平台与南方电网智能充电服务联通。至此，内地电动汽车充电服务全面实现互联互通，主要的 20 家充电运营商，超过 25 万个充电桩均接入「一张网」，为 200 多万辆电动汽车提供「一站式」服务。

国家电网电动汽车服务有限公司董事长江冰表示，未来将继续加快公共充电网络建设，建成覆盖京津冀鲁，长三角地区所有城市及其他地区主要城市的公共充电网络，实现高速公路快充网络中东部城市全覆盖。

李克强：维护自由贸易规则单边主义行动不能解决问题

国务院总理李克强出席达沃斯论坛开幕式并发表致辞时指，全球化的潮流正持续推进，要互相尊重，包容，要维护自由贸易基本规则，单边主义不可能解决问题。

他强调，中国坚持开放是顺应全球化的潮流，中国开放步伐将进一步加快。经过几年努力，新动能产出超出预期，新动能对中国经济稳中向好起到关键作用。



上市公司要聞

騰訊：傳吃雞遊戲全面下架純屬謠言

內地網傳騰訊（00700）的吃雞遊戲將全面下架，騰訊回應指消息純屬謠言。

內媒報道指，網上流傳騰訊旗下“絕地求生：刺激戰場”，“絕地求生：全軍出擊”兩款吃雞遊戲，拿不到版號已成定局，並在未來會被勒令全面下架。騰訊已在秘密研發其他吃雞類遊戲，但要將龐大的用戶轉移到新的遊戲上幾無可能，或意味著騰訊明年遊戲業務增長無望。

騰訊方面對此向內地媒體表示，有關消息是謠言。

騰訊旗下棋牌手機遊戲“天天德州”上周宣布下架，本月25日上午10時關閉遊戲伺服器，並清空數據。

內地此前公布“綜合防控兒童青少年近視實施方案”，提到將實施網路遊戲總量調控，限制新增遊戲網上營運數目。

玖紙料紙價加幅遜去年

玖龍紙業（02689）董事長張茵表示，中美貿易戰對包裝紙市場基本面不會有影響，但對公司成本會有影響，公司能將成本上漲轉嫁至客戶。

張茵表示，雖然7、8月原材料進口價上升，但預計本年度紙價加幅少於上年度，9月份紙價保持平穩，由於「雙十一」消費旺季來臨，預計10月下旬每噸紙價會加100至200元（人民幣·下同）。

對於內地限制進口廢紙，張茵表示，公司會增加內地廢紙比例，現時內地及進口廢紙比例分別為56%及40%。她又指出，本年度及明年度資本開支分別為60億及20億元，但不包括收購，若有合適項目會作收購，而公司已將負債比率由70%降至65%，目標降至60%。

傳新股華興配售超購五倍

華興資本（01911）截止招股，市傳國際配售已獲5倍超額認購。

市場消息指，機構投資者認購反應踴躍，據悉京東金融，高瓴資本（Hillhouse Capital），加拿大最大的單一型專業化退休基金安大略省教師退休基金會（OTPP），以及國際長線基金資本集團（The Capital Group）已經落實認購。

另外，市場早前傳出內地最大非壽險保險公司人保集團，對沖基金Coatue Management，陽光保險，凱思博投資管理（Keywise Capital）等，亦有意認購。華興資本股份預期本月27日上市。

四环医药自主研发专利药进入中国 II 期临床试验

四环医药（00460.HK）公布，自主研发的一类创新专利药「百纳培南」已正式进入中国 II 期临床试验。

百纳培南是国内第一个自主创新的碳青霉烯类抗生素，已获得中国，美国专利授权，临床上拟用于治疗产超广谱β-内酰胺（西每）（ESBL）细菌引发的感染，以及多种复杂性感染等。此次试验为一项多中心，随机，双盲，阳性对照的 II 期临床试验，以评估该新药治疗复杂性尿路感染（包括肾盂肾炎）的安全性和有效性，拟入组约120例患者。



國都證券(香港)有限公司(“國都香港”，中央編號：ASK641)，獲香港證券及期貨事務監察委員會發牌，可進行《證券及期貨條例（香港法例第 571 章）》所界定的第 1 類（證券交易）、第 4 類（就證券提供意見）受規管活動的持牌法團。

分析師披露

本報告準確表述了分析員的個人觀點。每位分析員聲明，不論個人或他/她的有聯繫者都沒有擔任該分析員在本報告內評論的上市法團的高級人員，也不擁有與該上市法團有關的任何財務權益。本報告涉及的上市法團或其他第三方都沒有或同意向分析員或國都證券(香港)有限公司(“國都香港”)提供與本報告有關的任何補償或其他利益。

國都香港的成員個別及共同地確認：(i)他們不擁有相等于或高於上市法團市場資本值的 1%的財務權益；(ii)他們不涉及有關上市法團證券的做市活動；(iii)他們的僱員或其有聯繫的個人都沒有擔任有關上市法團的高級人員；及(iv)他們與有關上市法團之間在過去 12 個月內不存在投資銀行業務關係。

國都香港投資評級標準

時間周期報告發布之日起 12 個月內基準市場指數香港恒生指數

公司評級行業評級

買入相對基準市場指數漲幅 20%以上

強於大市行業指數超越基準市場指數增持相對基準市場指數漲幅介乎 10%至 20%

同步大市行業指數持平基準市場指數持有相對基準市場指數漲幅介乎-10%至 10%之間

弱於大市行業指數弱於基準市場指數賣出相對基準市場指數跌幅 20%以上

免責聲明

本報告及其所載的任何信息、材料或內容只提供給閣下作參考之用，不能成為或被视为出售或購買或認購證券或其他金融票據的邀請，並未考慮到任何特別的投資目的、財務狀況、特殊需要或個別人士。本報告中提及的投資產品未必適合所有投資者。國都香港不一定採取任何行動，確保本報告涉及的證券適合個別投資者。儘管本報告所載資料的來源及觀點都是國都香港從相信可靠的來源取得或達到，但國都香港不能保證它們的準確性或完整性。除非法律或規則規定必須承擔的責任外，國都香港不對使用本報告的材料而引致的損失負任何責任。國都證券(香港)有限公司 2012 版權所有。保留一切權利。如中英文版本有異，以中文版本為準。

