|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **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](http://www.guodu.com.hk)**

国都港股操作导航

|  |  |
| --- | --- |
|  | **每日投资策略** |
| **市场信心逐渐增强 恒指收涨1.19％**  隔晚美股涨跌不一，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](http://stock.finance.sina.com.cn/hkstock/quotes/02202.html" \t "http://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/marketalerts/2018-09-19/_blank)(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天均线，相信短期市场情绪或继续高涨。 |
| **宏观&行业动态**  **发改委拟投入千亿人币撑数字经济**  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。  他并强调，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。  **上市公司要闻**  **腾讯：传吃鸡游戏全面下架纯属谣言**  内地网传腾讯（00700）的吃鸡游戏将全面下架，腾讯回应指消息纯属谣言。  内媒报道指，网上流传腾讯旗下“绝地求生：刺激战场”，“绝地求生：全军出击”两款吃鸡游戏，拿不到版号已成定局，并在未来会被勒令全面下架。腾讯已在秘密研发其他吃鸡类游戏，但要将庞大的用户转移到新的游戏上几无可能，或意味着腾讯明年游戏业务增长无望。  腾讯方面对此向内地媒体表示，有关消息是谣言。  腾讯旗下棋牌手机游戏“天天德州”上周宣布下架，本月25日上午10时关闭游戏服务器，并清空数据。  内地此前公布“综合防控儿童青少年近视实施方案”，提到将实施网络游戏总量调控，限制新增游戏网上营运数目。  **玖纸料纸价加幅逊去年**  玖龙纸业（02689）董事长张茵表示，中美贸易战对包装纸市场基本面不会有影响，但对公司成本会有影响，公司能将成本上涨转嫁至客户。  张茵表示，虽然7,8月原材料进口价上升，但预计本年度纸价加幅少于上年度，9月份纸价保持平稳，由于「双十一」消费旺季来临，预计10月下旬每吨纸价会加100至200元（人民币‧下同）。  对于内地限制进口废纸，张茵表示，公司会增加内地废纸比例，现时内地及进口废纸比例分别为56％及40％。她又指出，本年度及明年度资本开支分别为60亿及20亿元，但不包括收购，若有合适项目会作收购，而公司已将负债比率由70％降至65％，目标降至60％。  **传新股华兴配售超购五倍**  华兴资本（01911）截止招股，市传国际配售已获5倍超额认购。  市场消息指，机构投资者认购反应踊跃，据悉京东金融，高瓴资本（Hillhouse Capital），加拿大最大的单一型专业化退休基金安大略省教师退休基金会（OTPP），以及国际长线基金资本集团（The Capital Group）已经落实认购。  另外，市场早前传出内地最大非寿险保险公司人保集团，对冲基金Coatue Management，阳光保险，凯思博投资管理（Keywise Capital）等，亦有意认购。华兴资本股份预期本月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-内醯胺（酉每）（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。  **国都证券(香港)有限公司(“国都香港”，中央编号：ASK641)**，获香港证券及期货事务监察委员会发牌，可进行《证券及期货条例（香港法例第571章）》所界定的第1类（证券交易）、第4类（就证券提供意见）受规管活动的持牌法团。 | |
| **分析师披露** | |
| 本报告准确表述了分析员的个人观点。每位分析员声明，不论个人或他/她的有联系者都没有担任该分析员在本报告内评论的上市法团的高级人员，也不拥有与该上市法团有关的任何财务权益。本报告涉及的上市法团或其他第三方都没有或同意向分析员或国都证券(香港)有限公司(“国都香港”)提供与本报告有关的任何补偿或其他利益。  国都香港的成员个别及共同地确认：(i)他们不拥有相等于或高于上市法团市场资本值的1%的财务权益；(ii)他们不涉及有关上市法团证券的做市活动；(iii)他们的雇员或其有联系的个人都没有担任有关上市法团的高级人员；及(iv)他们与有关上市法团之间在过去12 个月内不存在投资银行业务关系。 | |
| **国都香港投资评级标准** | |
| 时间周期报告发布之日起12个月内基准市场指数香港恒生指数  **公司评级行业评级**  买入相对基准市场指数涨幅20%以上  强于大市行业指数超越基准市场指数增持相对基准市场指数涨幅介于 10%至20%  同步大市行业指数持平基准市场指数持有相对基准市场指数涨幅介于-10%至10%之间  弱于大市行业指数弱于基准市场指数卖出相对基准市场指数跌幅20%以上 | |
| **免责声明** | |
| 本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况、特殊需要或个别人士。本报告中提及的投资产品未必适合所有投资者。国都香港不一定采取任何行动，确保本报告涉及的证券适合个别投资者。尽管本报告所载资料的来源及观点都是国都香港从相信可靠的来源取得或达到，但国都香港不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，国都香港不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。国都证券(香港)有限公司2012版权所有。保留一切权利。如中英文版本有异，以中文版本为准。 | |
|  | |
|  | |