

早晨快訊

中美貿易戰再升溫，拖累中港股市下挫。恒指連跌三日後，昨日進一步插穿兩萬八，收逾10個月新低。恒指昨早低開181點，開市後跌幅一度收窄122點，見28218點全日高，之後沽壓驟增，跌穿兩萬八，半日收市前曾瀉702點，中午挫657點。午後跌幅進一步擴大，恒指曾瀉762點，見27578點創逾10個月低位，其後跌幅一度收窄至約550點。恒指收報27714點，跌626點或2.2%，連跌4日累插1089點或3.8%，創去年9月29日以來收市新低。大市下跌股份比例達83%；上升股比例僅17%。國企指數報10733點，跌239點或2.2%。國指4日累挫314點或2.8%。大市成交額1072億元，較上日增加167.72億元或18.5%。恒指波幅指數收報21.49，急升16.4%。即月期指收市跌690點或2.44%，報27605點，低水110點。

美國計劃上調中國入口貨物的關稅率，A股收挫逾2%，上證指數跌穿2800點，創一個月最大單日跌幅；深成指亦失守9000點關口。兩市成交合計較上日增逾15%至3793億元(人民幣，下同)。上證指數昨早低開9點後不斷下滑，其後跌勢加劇，失守2800點關口，尾段跌幅略為收窄，收市報2768點，挫56點或2%，中段一度下挫98點或3.47%，低見2726點，成交1697.69億元。深成指亦下挫，失守9000點大關，收報8780點，挫224點或2.5%，最低見8613點，插391點或4.35%，成交2095.22億元。滬深300指數報3370點，挫76點或2.22%；創業板指數報1510點，挫31點或2.06%。各板塊幾乎全線下跌，飛機製造、船舶製造股插逾4%；房地產、金融、有色金屬、化工、電力、煤炭股挫逾2%；石油股挫逾3%；鋼鐵股偏軟；美國公布國家安全風險名單，新增44家中國企業，軍工股沽壓重；僅得水泥股逆市漲逾2%。

A股快訊

- ▶ 美滙呈強，人民幣兌美元在岸價(CNY)收挫逾300點子，創逾14個月新低，最新跌穿6.84。人民幣兌美元在岸價收報6.83，較上日下午4時30分收報6.7948，大跌352點子或0.52%；較晚上11時30分最後成交價6.8150，走弱150點子。離岸價(CNH)更跌破6.86，低見6.8676，截至香港時間下午5時47分，離岸價報6.8674，在岸價報6.8447。(信報)
- ▶ 在中美貿易戰下，寶馬汽車(BMW)預計今年在中國的銷量增長逾5%。寶馬指出，預計今年在中國的銷量將增長5%至10%，儘管中國從7月開始對進口自美國的汽車，徵收40%進口關稅。(信報)
- ▶ 中共中央政治局日前召開會議，會議強調，在保持經濟平穩健康發展方面要做好「六個穩」，其中之一便是穩金融。(信報)
- ▶ 中國銀保監據報下調銀行持有債轉股股權風險權重，以緩解資本壓力。路透引述消息人士透露，銀保監日前下發通知，下調銀行持有債轉股股權風險權重，明確商業銀行因市場化債轉股持有的上市公司股權的風險權重為250%，持有非上市公司股權的風險權重為400%。(信報)
- ▶ ST長生生物(002680.SZ)公布，旗下長春長生收到長春市公安局長春新區分局《查封決定書》，其9處房產和61台車輛被查封。(信報)
- ▶ 中國音像與數字出版協會發表《2018年1-6月中國遊戲產業報告》，今年上半年中國遊戲市場實際銷售收入達到1050.0億元(人民幣)，按年增長5.2%。(信報)

環球市場概況

歐股收市向下。英國富時100指數收報7,575點，跌76點或1.01%；法國CAC指數收報5,460點，跌37點或0.68%；德國DAX指數收報12,546點，跌190點或1.5%。

蘋果再創新高，收市竊2.92%，報207.39美元，正式登上「萬億美元」寶座，盤中最高觸及208.38美元。聯儲局最新議息聲明令市場認為9月加息勢在必行，加上貿易緊張局勢再度升溫，令美股低開，較多出口股的道指最受影響，曾瀉213點，尾段最多倒升26點，惟收市仍回吐7點，標指低開高走，早段曾跌0.6%，但收市上揚0.49%，科技板塊漲1.4%，原材料及能源板塊分別下跌0.7%及0.5%。科技股為主的納指則大升1.24%。

石油業界分析顯示，美國原油庫存將下跌，支持外圍油價周四回升。紐約期油周四收市升1.3美元或1.9%，報每桶68.96美元。布蘭特期油升1.06美元或1.5%，收市報每桶73.45美元。

中美兩國貿易爭端可能白熱化，以及美元滙價呈強，外圍金價周四偏軟，跌至逾一年來新低。紐約12月期金收市跌7.5美元或0.6%，報每盎司1220.10美元，是最活躍月份合約價格去年7月以來最低。

環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	27714.56	-2.21	-6.618
國企指數	10733.19	-2.19	-239.85
上證綜合指數	2768.02	-2.001	-56.51
滬深300指數	3370.96	-2.217	-76.43
日經225指數	22512.53	-1.03	-234.17
道瓊斯指數	25326.2	-0.03	-7.66
納斯特克指數	7802.7	1.25	95.4
標普500指數	2827.2	0.49	13.86
富時100指數	7575.9	-1.01	-76.98
德國DAX指數	12546.3	-1.51	-190.72
法國CAC40指數	5461	-0.68	-37.38

資料來源：AASOCKS

今日財經頭條

- 前海管理局香港事務首席聯絡官洪為民在「前海發展與合作論壇」上表示，「金融+科技」是十分重要，香港的金融場景，加上深圳的科技技術，相信有助區域的金融科技發展。深圳的科技企業，加上香港融資市場，能輔助科技企業成長。(信報)
- 外電引述知情人士表示，海航集團正探索旗下飛機租賃公司Avolon Holdings的可能選項，並已試探潛在買家對入股或購買Avolon一些飛機的意向。(信報)
- 港元拆息走勢個別發展，其中與樓按相關的1個月銀行同業拆息(HIBOR)六連跌；隔夜息則回升。據財資市場公會網頁顯示，隔夜息回升至0.5725厘；1個月拆息再降至1.5074厘，連跌六個交易日；1星期和兩星期拆息分別報0.9654厘和1.0911厘。3個月拆息再降至1.9318厘。(信報)
- 香港金管局總裁陳德霖表示，全球金融市場波動可能會加劇，須小心管理利率和市場風險。美國聯儲局宣布維持利率不變，但指出經濟表現強勁，使美聯儲在9月升息的軌道上。(信報)
- 長和(00001)公布截至6月底上半年業績，股東應佔溢利180.2億元，按年增13.2%。每股盈利4.67元。期內，收益總額2245.07億元，按年增15.93%。長和派中期息0.87元，較去年同期0.78元，增加11.54%。(信報)
- 51信用卡(02051)公布，預期截至6月底止中期，將會錄得重大綜合純利潤，去年同期則為純虧損。(信報)
- 創聯教育金融(02371)公布，預期截至6月底止中期將錄得股東應佔溢利，去年同期則虧損1117.9萬元人民幣。轉虧為盈主要是來自教育諮詢和網絡培訓及教育業務的收益顯著增加；及規模經濟的提高以致毛利率有所上升所致。(信報)
- 長和(00001)公布，截至6月底止半年零售部門EBITDA為75.32億元，按年增15.4%；EBIT為59.92億元，按年增14.53%；收益總額838.74億元，按年增14.03%。增長主要來自保健及美容產品分部整體、香港之其他零售業務復甦，以及有利之外幣兌換影響。(信報)
- 合景泰富(01813)公布，今年7月份預售額為52.33億元人民幣，按年增加43.45%。期內，預售建築面積約為28萬平方米，按年增加30.84%。(信報)
- 巨匠建設(01459)公布，預期截至今年6月底止，中期淨利潤按年增長最少40%，去年同期盈利5155.8萬元(人民幣·下同)。(信報)
- 中國奧園(03883)公布，今年首7個月未經審核合同銷售額累計約463.1億元(人民幣·下同)，按年增1.43倍。單計7月份，未經審核合同銷售金額約60.2億元，按年增1.38倍。(信報)
- 當代置業(01107)公布，今年首7個月，合約銷售額約160.48億元(人民幣·下同)，按年增57.27%，物業合約銷售面積約146.89萬平方米，銷售均價每平方米約1.08萬元。(信報)
- 越秀房產信託基金(00405)公布，截至6月底止，中期可分派總額4.24億元(人民幣·下同)，按年增長7.18%。每個基金單位盈利20.38分；每個基金單位中期分派16.15港仙。(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。