

# 美監管陰霾 港科技股齊爆災

## 北水沽凸 恒指插768點險守3萬

香港文匯報訊(記者周紹基)美國或加強監管科技股,拖累隔夜美股大挫,跌勢波及到港股,恒指昨大跌768點,收報30,022點,再次跌穿100天線支持。市場人士指,美國政府最近表明將會加強對科技行業的監管力度,由於科技業一直被視為全球經濟增長的引擎,但可能面臨更強監管,勢將影響全球股市的投資氣氛。適逢騰訊(0700)再有股東減持,騰訊昨大跌4.6%,拖累大市。晚上美股反彈190點,港股ADR中段反彈72點;夜期尾市升172點,報30,128點。

### 港股昨下跌原因

- 1 在劍橋分析事件及Uber無人駕駛汽車路測致命事故後,美國有意加強對科技行業的監管,拖累科技股及隔夜美股下跌
- 2 中美貿易戰前景未明朗,市場仍有擔憂
- 3 目前朝鮮半島局勢似有緩和,歐美突然集體驅逐俄羅斯外交人員,局勢發展難料
- 4 觀望中美經濟數據。美國將公佈的個人消費支出及申請失業救濟金人數等;中國內地本週六公佈的PMI數據
- 5 A股上市公司年報披露高峰期到來,計算機、通訊、電子等行業業績增速出現下滑跡象,後市走勢可能會出現波折

### 手機及科技股昨急挫

股份	收報(元)	變幅(%)
舜宇(2382)	147.40	-8.0
比亞迪電子(0285)	14.82	-8.0
鴻騰(6088)	3.74	-7.0
通達(0698)	1.57	-6.5
瑞聲(2018)	142.10	-6.3
建滔積層板(1888)	11.84	-6.0
騰訊(0700)	412.20	-4.6
丘鈦(1478)	10.00	-4.0

### 騰訊股價 今年來大幅波動



### 恒指昨低開低收

恒指終止兩連升,昨急挫768點,成交1,433.49億元。

近日劍橋分析事件及Uber無人駕駛汽車路測致命事故等,令美國政府有意加強對科技行業的監管力度,令美國科技股大跌,拖累隔夜美股大跌,跌勢波及到昨日港股,加上騰訊總裁劉熾平減持騰訊,消息令本港科技股應聲大挫,加劇大市跌勢。恒指昨終止兩連升,收跌768點,跌幅2.50%,收報30,022點,總成交1,433.49億元。國指跌300點,收報12,001點,跌幅2.44%。

訊匯證券行政總裁沈振盈指出,昨日港股期指結算日大跌,成交增至逾1,400億元,屬偏高水平,加上「北水」錄得14億元的淨流出,下跌的股份又達1,370隻,顯示大市氣氛傾向保守審慎,使得每次的反彈都只會成為走貨套現的時機,後市並不樂觀。

騰訊昨大跌4.6%,收報412.2元,成交續高企204.69億元。單是一隻騰訊,已拖低恒指約140點。舜宇(2382)及瑞聲(2018)亦分別急挫8%及6.3%,是表現最差兩隻藍籌。比亞迪電子(0285)及鴻騰(6088)亦分別跌8%及7%。

### 騰訊再被股東減持打擊氣氛

聯交所權益披露資料,劉熾平日前以每股平均價434.36元減持手上的騰訊,此次減持後,劉熾平的持股將減少至約4,596.8萬股,持股比例由0.49%降至0.48%。騰訊上週四已遭其大股東南非Naspers以每股405元減持2%股權,套現98億美元。

### 野村降股王每股盈利目標價

野村的報告指,騰訊收入遜預期,主因為線上遊戲收入下跌,該行料其個人電腦遊戲收入,今年增速雖會放緩,但手遊收入或有

強勁反彈。加上騰訊正在孵化不少有良好前景的項目,很大可能在短期內便會產生收入,該行尤其對小程序及微信支付看法樂觀,故野村只略為下調騰訊2018至2019年每股盈測4%及6%,目標價由536元微調至520元,意味現價仍有逾兩成的上行空間,重申「買入」評級。

### 內銀內險捱沽 平保連跌7日

中資金融股亦是拖低大市的主力,工行(1398)、建行(0939)業績公佈後,只能為股價帶來短暫的支持,其後要倒跌1.6%及2.7%,平保(2318)更挫4.1%,是連跌7日,險守80元。比亞迪(1211)盈利跌兼發盈警,股價急挫10.5%,是國指成份股中跌幅最大股份,大行對東風(0489)業績仍有保留,股價跌6.9%。

## 外圍波譎雲詭 大市料隨波動

香港文匯報訊(記者周紹基)港昨日兩連升斷纜,又再隨外圍大跌逾700點,原是受美國科技股拖累。事緣facebook繼續受到劍橋分析事件所拖累,英國首相文翠珊更希望fb和劍橋分析與英國調查方合作,fb股價周二大跌近5%。另外,Uber無人駕駛汽車的路測造成致命事故後,Nvidia也宣佈暫停無人駕駛,消息令相關股份受壓,Tesla及Nvidia周二都大跌約8%。連美國總統特朗普至愛的Twitter,也遭做空機構Citron Research唱淡,拖累其股價周二大跌12%。

### 科技股累升巨 僅借勢回調

耀才證券研究部總監植耀輝表示,正當市場對貿易戰的憂慮稍為緩和之際,科技股卻相繼傳出不利消息,可謂「一波未平,一波又起」。科技股大跌,有部分是因早前升太多,故作出適當的回調,他認為影響尚且短暫。

### 貿易戰獲解決機會料不低

至於市場最擔心的貿易戰問題,他認為,美國掀起的貿易戰,似有緩和跡象,現時說是否「雨過天晴」仍言之尚早,但從種種跡象可見,貿易戰似乎仍是「有商有量」,料最後透過貿易談判獲得解決的機會並不低。

### 國際政局經濟數據受關注

相對而言,植耀輝表示現在最擔心的反而是國際政局,目前朝鮮半島局勢似有緩和,但歐美突然集體驅逐俄羅斯外交人員,形勢如何變化則較難掌握,俄羅斯總統普京如何向歐美展開反擊,是外交手段還是其他激進方法,對後市恐怕會有一定影響。

另外,經濟數據也會主導後市,包括今晚美國將公佈的個人消費支出,以及申請失業救濟金人數等。而中國在本週六將公佈的PMI數據,也會影響4月初大市走向。他續說,本週為業績發佈高峰期的尾聲,投資者仍可留意績優股表現,包括中銀(2388)、交行(3328)等內銀股,神威(2877)、新銳(6108)等醫藥股,以及洛鋁(3993)、中海油(0883)等資源股。

## 毛記高位回落46% 追入每手蝕一萬



4隻新股昨掛牌。

記者莫雪芝攝

香港文匯報訊(記者張美婷)港股昨日跌768點,新股表現也受影響,4隻首日上市新股中,唯獨毛記葵涌(1716)可以賺錢,其股價更一度衝穿10元大關,最高報11.76元,較上市價1.2元高10.56元,每手賺21,120元;全日收升4.3倍,報6.38元,每手仍賺10,360元,升幅遠高於早前上市的實仕國際(1705)、歐化國際(1711)的首掛表現。不過若於高位追入毛記,至收市則回落達46%,每手要蝕1.07萬元。

### 曾狂升8.8倍 高追齊中伏

史上最勁超購王毛記葵涌昨天9:30開市後股價不斷上衝,至升穿前日暗盤價約8元時,現場一片嘩然,有在場人士大呼:「嘩!真係升穿10蚊!」股價於短時間內升至全日高位的11.76元,狂升8.8倍。不過,其後投資者於高位拋售,股價亦於極短時間跌至全日低位5.61元,可謂驚心動魄。而成交股數亦達1.85億股,是發行總股數的2.74倍,換手率驚人。成交金額15.14億元,公司市值17.23億元。

毛記葵涌雖創出新股超購新紀錄,但股東兼創辦人之一的林日曦並沒有接受傳媒訪問,甚至致詞,以至敲鑼亦只交由公司發言人阮文泰(藝名專家

Dickson)代勞。

阮文泰於致詞表示,公司上市最想多謝兩人,第一個是萬華媒體行政總裁林栢昌,因為林於2012年公司在賣每張1元的《黑紙》時,「竟然唔理咩業績,唔理咩分析,憑住自己敏銳的眼光,錯手入股。」而第二個便是從來盲目看好公司的讀者及觀眾,「你們是我們心目中『最蠢,但係睇得最準』的財經專家」。被問及為何林日曦未有會見傳媒,他笑言,創辦人可能怕「黑面」嚇怕別人而已。

### 另3股潛水 源想挫15%最傷

其他新股方面,江蘇創新(2116)全日收報1.22元,較上市價1.25元低2.4%,成交1.19億元,不計手續費每手蝕60元;源想集團(8401)全日收0.89元,較上市價1.05元低15%,成交7,135萬元,不計手續費每手蝕320元;環球印館(8448)全日收0.229元,較上市價0.23元跌0.001元,成交1.96億元,不計手續費每手蝕20元。

### 泓盈君百延暗盤均賺逾千

今日將有2隻新股上市。據輝立交易平台顯示,泓盈控股(1735)暗盤開報1.5元,最高見2.13元,收報2.04元,較上市價1.5元高36%,成交1,750萬元,不計手續費每手賺1,080元;君百延(8372)暗盤開報0.36元,最高見0.47元,最低見0.34元,收報0.445元,較上市價0.335元高32.8%,成交1,080萬元,不計手續費每手賺1,100元。

## 金管局:市場波動或拖累樓市



緒,長遠而言樓市或面臨一些阻力。金管局提醒,隨着美國貨幣政策正常化,本地按揭息終將上升,如日後金融市場波動性加劇,香港出現大量走資,港息上升速度可能加快。

季報提到,港府去年5月推樓市辣招,本港住宅物業交投去年中曾短暫放緩後回升,而隨着經濟狀況及市場情緒改善,住宅每月平均成交量於去年第四季已逐漸回復至接近出辣招前的水平,樓價在同期升勢亦有所加快,升勢一直延續至今首2個月,而以去年全年計,樓價按年升14.8%。

### 樓價與收入比率升至16.4

雖然住宅成交量有所增加,但新批按揭的成數下跌,住宅按揭貸款增速在去年下半年輕微下滑至3.8%。而樓價升勢提速,置業負

擔能力進一步趨緊,樓價與收入比率去年第四季錄16.4,前年同期為15.9,兩者同樣高於97年的高峰值14.6,而收入槓桿比率亦升至74.1%,遠高於約50%的長期平均值。

### 家庭負債佔GDP 70.2%新高

家庭債務方面,家庭負債佔本地生產總值的比率在去年第四季升至70.2%,去年次季僅錄68.2%水平。而家庭債務去年上半年增幅為5%,去年下半年增長則為6.5%,當中私人貸款增長繼續加速,去年下半年增幅達12.4%,主要受惠於以金融資產作抵押的私人銀行和財富管理客戶的借貸所帶動。

另外,本地零售銀行去年整體稅前經營溢利按年增15.8%,主要受惠於淨利息收入增長。信貸增長於去年上半年經歷強勁增長後,下半年有所放緩,而資產質素按歷史標準衡量仍屬穩健。金管局提醒,零售銀行的港元資金成本仍處於低位,但美加息或推升資金成本,加上企業槓桿水平持續上升,個人債務負擔亦處於高位,銀行應對相關的影響進行評估。

香港文匯報訊(記者馬翠嫻)金管局昨發表新一份季報,提到本地樓市前景仍不明朗,雖然目前香港經濟環境良好,按揭利率仍然低企等,或繼續支持住宅物業需求,但近期環球金融市場波動有機會影響市場情