

特朗普變臉 港股瀉568點

資金湧日圓避險 升幅近5年最勁

香港文匯報訊(記者 周紹基)美國總統特朗普又再「變臉」,既表示不滿中美貿易談判的結果,又否認放寬對中興(0763)的制裁,加上美朝峰會未必能如期舉行,令貿易及地緣政治問題昨日急劇升溫。資金選擇避險,日圓錄得近5年最大升幅,區內主要股市全線受壓。港股跌幅在區內顯著,恒指急跌568.7點,收報30,665.6點,成交增1,163億元。

七大推低恒指的重磅股

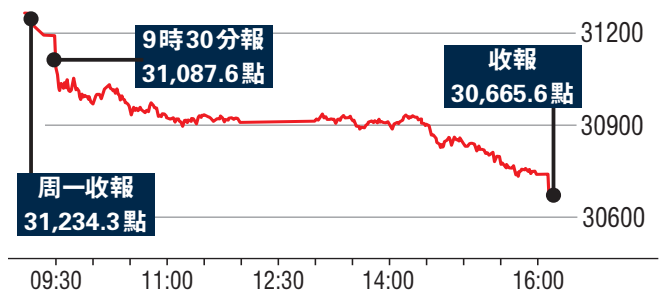
股份	收報	變幅	推低恒指
友邦(1299)	70.35元	-4.22%	149點
中海油(0883)	13.64元	-6.06%	50點
中石化(0386)	7.7元	-6.09%	41點
建行(0939)	8.05元	-1.58%	40點
工行(1398)	6.63元	-1.63%	26點
中行(3988)	4.14元	-2.12%	23點
中石油(0857)	6.15元	-4.5%	20點

製表:記者 周紹基

拖累昨日港股大跌原因

- 特朗普否認放寬對中興通訊制裁,又表示不滿中美貿易談判結果。
- 美朝「特金會」可能推遲,地緣政治風險加大。
- 港匯偏弱;加上「北水」走資14億,一個月最多。
- 油價下跌,「三桶油」下挫。
- 內地傳要求現貨煤減價,拖累煤炭股。

恒指昨日走勢



美國總統特朗普成為環球股市最不穩定的因素之一。資料圖片



恒指昨日下午跌568點。中通社

正當市場認為中美貿易摩擦有望暫停之際,特朗普昨日的言論又再令市場起波瀾。他一時聲稱對中美貿易談判不滿意,又指與朝鮮的峰會可能要押後,資金唯有傾向避險,日股跌近1.2%,是連跌第二日,馬來西亞股市更大跌逾2%,滬指跌1.4%,創逾一個月最大跌幅,並跌穿3,200點大關。

恒指連穿多個技術位

港股跟隨疲弱,包括「北水」也走資達14億港元,1個月最多;恒指一口气跌穿10、20、50天及100天線,技術走勢轉差。訊匯證券行政總裁沈振盈表示,其之前透過美國的媒體報道,發覺中美會後的聯合聲明只是一項公告,並不是協議,只是雙方仍有再談判的空間,實質沒任何細節,遠遠不是本港傳媒所指的「和解」。

他指出,特朗普的政策反覆,故距離事件正式解決仍有一段很長的時間,但市場就已經當作好消息看待,早兩天好友更大幅挾倉,事實上,前兩天大市都先高後低,開出兩支陰燭,顯然大部分投資者其實並沒真正看好後市。他料,政治博弈必然要討價還價,相信中美有長期拉鋸的可能。

美息美元升影響更壞

他又強調,目前真正令大市出現危機,並不在貿易摩擦,而是美國加息步伐加快、美元展開

大升浪、信息持續強勢、新興市場走資等因素,並認為恒指很可能再要跌穿3萬點大關。

耀才證券研究部總監植耀輝亦認為中美貿易談判還未告一段落,觀者有關聯合聲明只得寥寥數點,亦未有詳細交代中國需要縮窄多少貿易逆差。所有事件最大變數仍是特朗普本人,其言行一直難測,會否很快又打倒「昨天的我」機會仍十分高,就像中興(0763)事件,又再有消息指並未達成協議,所以近期仍須加倍留意其言行舉止。

各類股份方面,重股騰訊(0700)股價一度升至414元以上,但尾市仍要倒跌0.245%,友邦(1299)除淨,股價大跌4.228%,錄得2015年8月以來最大的單日跌幅,獨力推低恒指149點,是大市大跌的主要推手。

資源股受壓煤股重挫

資源股亦是跌市重災區,傳發改委要求煤企在6月10日前降價,兗煤(1171)大跌9.322%,神華(1088)跌6.351%,是跌幅最大藍籌。油價有回吐壓力,「三桶油」收市都跌,其中中石化(0386)及中海油(0883)皆大跌逾6%,三大油股合共拖低恒指逾110點。

內地宣佈由7月起,下調進口汽車及零件關稅,但大行稱汽車關稅的降幅較預期少,華晨(1114)及北汽(1958)逆市上升,前者升5.493%,後者升2.214%,但吉利(0175)要跌2.361%。

李小加籲散戶 遠離生科公司

香港文匯報訊(記者 周紹基)港交所(0388)行政總裁李小加昨發表網誌,指香港資本市場將迎來生物科技發展的新時代,投資者在買賣生物科技公司的股票之前一定要仔細研究上市公司的產品研發、臨床實驗結果和監管程序等細節,為自己的投資負責。

看不懂招股書莫投資

他指,鑒於生物科技行業的專業性和複雜性,投資這一板塊需要了解足夠的專業知識和行業背景,這樣的投資機遇只屬於擁有豐富投資經驗和一定風險承受能力的成熟投資者(主要為機構投資者),生物科技股並不適合所有的投資者,尤其是中小散戶。

李小加說,「要防止這個板塊過熱引發崩盤,我想提醒投資者,尤其是對生物科技不熟悉的中小散戶投資者,一定要小心、小心,再小心!冷靜,冷靜,再冷靜!」

網誌稱,「如果你看不懂生物科技公司的招股說明書,請千萬不要投資;如果你對生物科技行業的政策與發展不甚了解,請千萬不要投資;如果你的心臟不能承受股價一天漲跌20%甚至更高的波動,請千萬不要投資。如果你不能接受投資的股票價值有可能歸零的風險,請千萬不要投資。」

資本市場要「雪中送炭」

不過,李小加又指,作為一個服務實體經濟的資本市場,不能光想着怎麼在企業富貴時「錦上添花」,更應考慮如何為推動社會進步的行業「雪中送炭」。生物科技業的發展,關係着人類命運,香港應從中擔當重任,發揮資本市場優勢,為該行業雪中送炭。

他希望能與業界多做一些生物科技的投資者教育工作,幫助投資者認識此行業,並不斷完善有關公司的披露要求和監管,相信假以時日,香港定可成為一個孕育生物科技創新的搖籃。

滬指失守3200 汽車股撐住

香港文匯報訊(記者 孔雲瓊 上海報道)美國總統特朗普反覆無常,拖累昨日亞股下挫,A股亦受影響,三大股指昨日走勢,上證綜指平盤起跌破3,200點關口,汽車零件等股因進口車關稅下調的消息逆勢上漲。截至收盤,滬指跌1.41%,報3,168.96點;深圳成指跌1.25%,報10,631.12點;創業板指跌1.60%,報1,845.97點。兩市成交共計4,607億元(人民幣,下同),其中滬市1,993億元,深市2,614億元。

不過,受到財政部降低進口車關稅的隔夜消息影響,汽車股掀起一股漲停潮。交運設備服務、汽車零件等股漲幅分類第三、第五。個股上,亞夏汽車、躍嶺股份、迪生力、斯太爾、越博動力、隆盛科技、萬通智控及朗博科技等10多個汽車概念漲停。

電視廣播推網購服務

香港文匯報訊(記者 岑健樂)電視廣播(0511)集團行政總裁李寶安昨日於記者會表示,去年公司的OTT服務myTV SUPER已接近收支平衡,預期今年稍後時間可產生盈利。此外,他透露自本月7日起,公司開始試行「big big shop」網購業務。他期望透過網購服務,為公司的廣告商戶直接帶來生意機會,亦為公司帶來額外收入。

盼今年廣告中單位數增長

電視廣播總經理鄭善強表示,香港今年首季零售數據回勇,可望帶動公司的廣告收入平穩增長。惟他同時透露,廣告收入增長較零售增長滯後3個月至4個月,故他期望今年公司廣告收入,有中單位數增長。

另一方面,公司早前以6.5億元認購星美控股(0198)的可換股債券,李寶安指購債僅為一般財政安排,目的是獲得利息收入彌補公司的利息支出。他又指,公司若有多餘現金會考慮購買債券,因債券有到期日,而投資風險較購買股票低。他續指,星美控股的高息債本身有資產作抵押,而且沒有匯兌風險,故現時沒有討論到會否換股的問題。

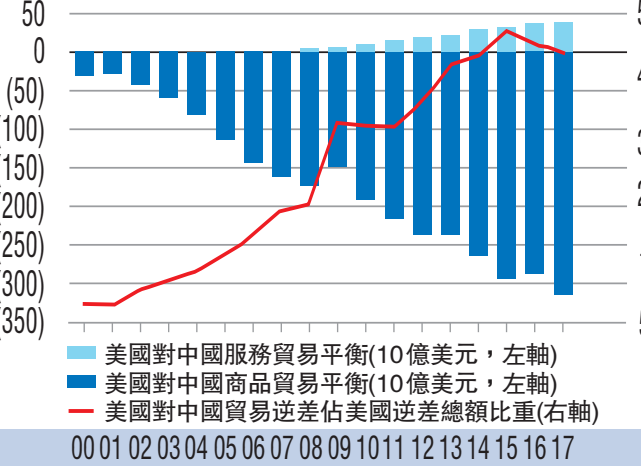
談到電視廣播副主席黎瑞剛早前間接減持公司股份一事時,李寶安表示不評論控股股東Young Lion的股權變動問題,但重申Young Lion仍為公司最大股東。



左起:電視廣播財務總裁麥佑基,總經理鄭善強,行政總裁李寶安,副總經理(法律及國際業務)陳樹鴻,副總經理(節目及製作)杜之克。香港文匯報記者岑健樂攝

瑞銀料中美爭端持續多年

美國與中國商品和服務貿易情況



資料來源:中國國家統計局、CEIC、瑞銀 數據截至3月7日

香港文匯報訊 美國總統特朗普突然變臉,稱不滿中美貿易談判結果,消息拖累昨日環球股市下跌。投行瑞銀發表報告稱,中美關係正在進入

「新常態」,預料雙方貿易爭端將持續多年,其間將「打打談談」,經歷多個回合的較量。

瑞銀財富管理亞太區投資總監及首席中國經濟學家胡一帆等在報告中指出,該行對上周末發表的中美聯合聲明看法正面。相較於5月5日至7日未能解決重大分歧的首輪談判,此次在華盛頓舉行的磋商取得實質性進展。美國將暫停對中國商

品加徵關稅,這對兩國都有好處。聯合聲明美方未表現樂觀。報告指,貿易爭端有所緩和,但應該不是結束。聯合聲明的語調積極,但內容較為模糊,未來談判細節仍不明朗。從媒體對國務院副總理劉鶴的報道來看,中國方面似乎對美國暫停加徵關稅持樂觀態度。但美方並未表現出類似的情緒。

報告特別指出,美國財長姆努欽(Steven Mnuchin)在接受美國福克斯電視台採訪時指出以下幾點:1、美國降低貿易赤字的目標將分行業進行,而不是提出一個總數字;2、今年美國對中國農產品出口預計將增加35%至40%;3、未來3年至5年美國計劃對華出口約500億至600億美元的能源;4、加徵關稅與貿易戰「暫停」,但是如果中國未能履行承諾,特朗普隨時可以決定對中國商品重新

加徵關稅;5、不要指望中興通訊(0763)能免受處罰。就算事情有轉機,中興也會受到嚴厲懲罰,包括巨額罰款、合規舉措、新管理層以及新董事會等。

報告指,美國國會眾議院在5月17日已拒絕重新考慮對中興通訊實施7年禁售的制裁。此外,美國商務部長羅斯(Wilbur Ross)「很快將赴北京就中國增加購買美國商品、減少美國對華巨額赤字舉行磋商」。

其他議題還會引起摩擦

報告指,中美關係正在走向所謂的「新常態」。兩國貿易摩擦很可能不僅是赤字和匯率問題,也關乎遊戲規則、市場開放以及知識產權等問題。這也反映出雙方在價值觀、國家治理以及地緣政治等方面的分歧。這將是一場持續多年的持久戰,其間會經歷打打談談多個回合。

小米估值傳縮水37%

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)小米本月初已向港交所(0388)遞交上市申請,料將成為本港首間以非同權方式上市的新經濟股。有內媒引述消息指,小米正向市場進行首輪詢價,估值介乎630億至680億美元(約4,946億至5,338億港元),相對早前有消息指其估值最多達千億美元(約7,850億港元)縮水最多37%,預計於兩周內有多隻重磅新股上市,包括有報道指,滴滴出行擬於下半年來港上市,不排除採用非同權架構,目前正尋找主要投資者,詢價相當於估值約550億美元(約4,318億港元),料最終上市時市值或能達700億至800億美元(約5,495億至6,280億港元)。如果

上述2間企業,連同已遞上市申請的鐵塔公司下半年能夠順利在港上市,料3隻重磅新股計集資額將達270億美元(約2,120億港元)。

百度下月或藉CDR返A股

另外,有報道指,內地中國預託證券(CDR)即將出台,試點細則準備已到位,相關部門正加快出清進度,料最快可以在一個月內看到首間申請以CDR上市的企業,而市傳百度將是首間以CDR回歸A股的企業。百度創始人李彥宏早前接受訪問時曾指,一直希望百度能夠在內地上市,因為百度主要的用戶和市場都在中國,如果主要股東也在中國就是最理想的情況。



市場消息指,小米兩周內開始上市路演。資料圖片

關於CDR首批名單一直眾說紛紛,早前有消息指名單或涉及騰訊(0700)、阿里巴巴及京東等8間企業,其後又有傳媒指,首批名單或收窄至2間或4間企業,騰訊則不在名單之列。