

摩笛熊咒 港股3日瀉千點

貿易戰火蔓延 憂礙全球增長

香港文匯報訊(記者 周紹基、孔雯瓊)市場憂慮貿易戰火向全球蔓延,加上人民幣疲弱,港股及A股昨日再度急跌,恒指大跌525點,收報28,356點,本周3天以來,大市累跌982點。而A股昨也跌逾1%,拖累國指急跌2.2%報10,879點,技術上宣告進入熊市。大摩「摩笛」乘勢吹淡,指三大利淡因素令股市已成危險市場,指「我們正走向徹頭徹尾的熊市」。



大摩 言論概要

- 股市「正走向徹頭徹尾的熊市」。美國貿易戰不斷、油價急升及人民幣下跌成三大隱憂。
- 美聯儲貨幣緊縮及全球經濟不同步,打擊金融市場,但不會出現08年海嘯式下跌,而是有選擇性。
- 將MSCI新興市場指數的12個月目標,從1,160點下調至1,000點。
- 人民幣將續貶值,建議避開內房及煤炭股等,以及擁美元債務、較少港元收入或受貿易戰影響股份。
- 建議吸納防守性股份,如領展、新地、中電、恒生及電盈,而以港元做結算的股份亦可看高一線。

映客互娛5050元入場



香港文匯報訊(實習記者 丘曉陽)內地最大移動端直播平台映客互娛(3700)昨日宣佈上市詳情,今日起至下周三(7月4日)公開招股,發行3.023億股,10%於港公開發售,招股價介乎3.85至5元,以每手1,000股計算,入場費5,050.39元,預計7月12日在主板掛牌。映客互娛此次發行皆為新股,按中間價4.43元計算,集資淨額約12.17億元。據映客互娛早前申請資料指,騰訊(0700)於該公司上市前持有0.91%股份,雙方目前也有合作關係。公司董事長兼首席執行官奉佑生指出,騰訊等老股東對公司表示支持,承諾鎖股半年。

市場關注美國總統特朗普本周末將宣佈收緊對外來投資監管法規,限制對包括中國在內的所有國家投資美國的高科技企業。中國商務部新聞發言人昨日就此回應稱,中方注意到美方關於擬出台投資限制措施的消息,正在密切關注,並將評估對中國企業的潛在影響。另外,外電消息亦指,加拿大亦準備對中國等國家實施鋼材進口配額和關稅,投資者擔憂貿易爭執最終演變成「世界貿易大戰」,窒礙全球經濟增長。

大摩斬新興市場指數目標

摩根士丹利首席亞洲和新興市場策略師郭強盛(Jonathan Garner)在彭博訪問中指出,隨著美國貿易戰戰線不斷擴大,國際油價急升,加上人民幣匯價下跌,這三大隱憂推動股市下跌,股市正逐步進入熊市。他又把MSCI新興市場指數的12個月目標下調13.8%,由1,160點降至1,000點。郭強盛又提到,美國聯儲局的貨幣緊縮政策,以及全球經濟不同步,都對金融市場造成連串打擊。大摩美國股票策略師Mike Wilson表示,美國的優質股份亦難逃厄運,但料市場不會出現2008年金融海嘯般急跌,而是有選擇性地逐一跌。在岸人民幣昨日收報6.595兌一美元,較前再跌390點子,跌幅0.6%,創逾半年新低。大摩預測,人民幣將持續貶值,建議投資者避開受人民幣影響的股份,例如內房股及煤炭股等,並可轉投防守性股份,如領展(0823)、新地(0016)、中電(0002)、港燈(2638)、恒生(0011)及電盈(0008)。該行又認為,以港元做結算的股份,可在熊市中看高一線。至於擁有美元債務、較少港元收入或受貿易戰影響的股份,則不宜投資。

「股王」兩年多來首穿牛熊線

摩笛既出,港股昨日即大瀉525點,收報28,356點,大市成交1,220億元;國指更急跌2.2%,今年來由高位跌逾20%,技術上

宣告進入熊市。連帶「股王」騰訊(0700)也失守380元大關,昨跌2.2%,跌穿250天牛熊線,是兩年多以來的首次。昨日上證綜指亦一度失守2,800點大關,是兩年最低,深指更跌近2%。內房股為跌市重災區,內地收緊棚改融資政策,國開行下兩收進,碧桂園(2007)成跌幅最大藍籌,昨再跌7.4%,3日間累跌18%。另外,融創(1918)跌8.7%,佳兆業(1638)跌8.2%,恒大(3333)跌7.4%。內房股拋售潮未止,連帶中資金融股沽壓也加大,建行(0939)、工行(1398)、農行(1288)都跌逾2%。傳內地即將開展整頓保險業工作,平保(2318)跌2.2%穿72元,國壽(2628)亦跌1.5%考驗20元支持位。

內房中資金融股沽壓加大

此外,香港金管局及香港證監會昨就進一步改善場外衍生工具監管制度之聯合諮詢發表總結文件,指考慮到市場回應,在交易匯報中強制使用法律實體識別編碼(Legal Entity Identifier,簡稱LEI)的規定,將僅適用於屬某宗交易的匯報實體一邊的各方。金管局與證監會的聯合聲明稱,這項規定將自明年4月1日起,適用於就新交易及每日估值資料而作出的匯報。

憂慮世貿大戰 人幣半年新低

香港文匯報訊(記者 蔡競文、岑健樂)中美貿易戰愈演愈烈,且有向全球擴散迹象,美國計劃收緊對外來投資監管法規,不僅針對中國投資美國的高科技企業,還針對其他國家。而雪上加霜是,加拿大準備對中國等國家實施鋼材進口配額和關稅,投資者擔憂貿易爭執最終演變成「世界貿易大戰」,窒礙全球經濟增長。受貿易戰升級拖累,昨日人民幣跌勢未止,中間價報6.5569,大挫389點子,為連續第6日下跌,創半年最低。

德銀料不會積極地貶值

據彭博模擬的CFETS人民幣指數,人民幣過去一周下跌1.5%。該指數跟蹤人民幣兌24種貨幣組成的一籃子貨幣匯率。德意志銀行首席中國經濟學家張智威表示,目前不清楚人民幣下跌是否是中國政府的意願,但相信中國不會積極地貶值人民幣,因為那也會傷害自己,或引導貨幣下行或使用一次性貶值措施,以作為貿易戰的武器。渣打香港大中華區高級經濟師劉健恒也認為,現時人民幣貶值有利內地貨品出口,也相信內地不會以人民幣貶值作為應對

貿易戰的手段。他指,人民幣走勢疲弱,但與其他主要貨幣同步,認為內地貨幣政策仍維持中性。

應對貿易戰 跌勢普料持續

星展香港高級經濟師周洪禮則指,中美貿易爭議有機會惡化,中國出口商會首當其衝。即使中國向美國妥協,增加買入美國商品,對貿易順差會有壓力,不論任何方案都會對淨流入有影響,因此認為中國人民銀行有需要放寬貨幣政策。他預期,人民幣跌勢年內會持續,不排除過程中出現整固,預期年底人民幣跌至6.7兌1美元水平。荷蘭合作銀行分析師Michael Every亦認為,最近人民幣的跌勢引發人們對發生更壞情況的擔憂。他預計,今年人民幣還會出現溫和貶值,到12月底人民幣會跌至6.75元兌一美元,幅度略超過2%。不過,中銀香港(2388)財務總監隋洋昨認為,雖然近期人民幣匯率,或受中美貿易摩擦影響,貶值速度較快,但由於現時內地經濟基本面仍然良好,加上貨幣政策穩定,因此中長期而言,人民幣匯率走勢將大致平穩。

人民幣兌美元今年以來走勢



貿易戰留意兩個關鍵日子

6月30日 外媒報道美國總統特朗普計劃本周宣佈「雙重設限」措施,禁止中資持股25%或以上的美國公司,收購被白宮列為「工業重要技術」的美國科技公司,及阻止「工業重要技術」輸華。
7月6日 美國實施對進口自中國的價值340億美元與知識產權和科技相關商品加徵25%關稅。同日,中國對進口自美國的價值340億美元農產品、汽車、水產品等545項商品加徵25%關稅。

大快活擬雙位數加薪留人

香港文匯報訊 大快活(0052)公佈截至2018年3月31日年度錄得股東應佔溢利2.16億元,同比上升5.2%;每股基本盈利169.16仙,派末期息105仙。全年營業額同比上升10.1%至28.406億元,毛利率下跌1.2個百分點至14.3%。集團行政總裁陳志成表示,毛利率下跌主要是人力成本上升,原材料成本上升亦有影響。至於會否加價,他說要考慮原材料及消費者接受程度,料加幅不多於2%。期內,香港餐廳溢利上升1.75%至2.41億元,內地餐廳溢利則大升185.76%至898.7萬元。陳志成表示,計劃今年在香港開設12間大快活分店、3間概念店,及在內地開設3間分店。集團又計劃增聘500人至600人,陳志成指,香港地區請人難,因此將重點放在挽留人手上,計劃今年加薪幅度為雙位數字。租金方面,前年租金成本佔收入18.5%,去年為18.6%,預算今年租金加幅為雙位數。



大快活行政總裁陳志成(左)表示,要考慮原材料及消費者接受程度,料未來加幅不多於2%。

中銀料港難大幅加P

香港文匯報訊(記者 岑健樂)受到小米(1810)招股及半年結等因素影響,資金抽緊,近日港元同業拆息持續創十年新高,市場關注港銀何時上調最優惠利率(P)。中銀香港(2388)副總裁龔揚恩昨日指,相信當大型招股及半年結因素消失後,拆息便會回軟,由於現時本港銀行結餘仍有1,000億元左右,算是相當充裕,因此香港短期內大幅加P的機會不大。

花旗推2厘港元定存

據財資市場公會昨數據顯示,港元隔

夜拆息前日急跌至0.9厘水平後,昨再度回升,報1.25214厘。與H按掛鈎的1個月期拆息昨報2.01919厘,較前日跌6.331點子,一年期拆息報2.55179厘,略升1.2點子。花旗銀行昨日推出港元存款優惠,新客戶7月6日前斥5萬元或以上資金開立3個月港元定存,並持有指定產品結存,可享2%年利率;現有客戶以新資金開立1萬元或以上的3個月港元定存,亦有1.7%年利率。

鑒於近日拆息持續高企,H按息早已達到封頂位,市場都關注港銀何時加P,龔揚恩昨日指出,隨着美國聯儲局於下

年再加息,到時本港逐步上調P的機會將會增加。她續指,按揭為中銀香港核心業務,該行會致力在按揭息率方面保持競爭力,如有需要或考慮調整息率。而現時存款利率有上升趨勢,令銀行資金成本增加,因此未來下調按揭息率機會不大。

另一方面,中銀香港副董事長兼總裁高迎欣表示,近年東南亞經濟發展迅速,而在「一帶一路」倡議下,東南亞是內地企業其中一個重要投資地區,因此該行將繼續放資源發展區內業務。現時東南亞業務佔整體資產約5%,有上升空間,因此若該區有併購機會,該行會持開放態度

中銀規劃提升「灣區」服務

此外,高迎欣表示,該行相當重視「粵港澳大灣區」發展,未來其中一個發展重點是便利香港居民於區內的個人銀行服務,如開戶與支付服務等。他續指,由於相關業務發展涉政府及監管層面,因此該行正為此積極規劃。

六福結束3年銷售跌勢

香港文匯報訊 六福集團(0590)公佈截至今年3月31日止全年業績,錄得股東應佔溢利13.69億元,同比上升34.67%,每股基本盈利2.33元,每股末期息55仙。期內,集團整體同店銷售扭轉3年跌勢,增長9.2%;前一年同店銷售跌18.3%。其中,港澳同店銷售由跌19.5%改善至增長9.4%;內地市場亦由跌4.8%,改善至增長4.6%。港澳及海外業務盈利8.94億元,按年增長38.1%,佔整體盈利比重提高至53.2%;內地業務盈利7.86億元,按年升1.9%。集團又稱,由4月至今零售氣氛保持良好勢頭,尤其港澳市場,同店銷售增長逾20%,內地珠寶首飾產品同店銷售亦重拾升軌,對來年業務持審慎樂觀態度。