

# 新興市場危機 港股連跌4個月

## 兩年半以來最長跌市 累挫逾2900點

香港文匯報訊(記者 周紹基)阿根廷貨幣暴瀉兩成,瘋狂加息15厘救亡,新興市場危機加劇;美國擬下周四(9月6日)對2,000億美元中國貨品加徵25%關稅,加上內地擬限制未成人上網玩遊戲的時間,打擊騰訊(0700)表現,在三大壞消息夾擊下,恒指昨日最多跌逾444點,全日仍跌275點,收報27,888點。雖然全周計,恒指仍有216點進賬,但全個8月份,大市仍跌逾2%,連跌第四個月,錄得兩年半以來的最長跌市,累跌2,920點。



■ 新興市場危機加劇,拖累港股連跌第二日,全個8月份,大市仍跌694點。

中新社

中美貿易戰可能最快下周升級,彭博引述6名知情人士報道,美國總統特朗普計劃在下周四(9月6日),即公眾意見諮詢期結束後,即時實施對中國總值2,000億美元的進口商品徵收關稅,稅率或介乎10%至25%。今次徵稅涉及產品範圍廣泛,包括各類消費日用品,如魚類、行李箱、輪胎、狗鏈、手提包、棒球手套、傢具、服裝、床墊、電燈、電視攝像機,以及電話和平板顯示器的零部件。

### 2000億美元貨加稅影響大

中方此前宣佈,將對原產於美國的5,207個稅目,約600億美元商品,加徵25%、20%、10%、5%不等的關稅,以反擊美國該2,000億美元關稅措施。美國早前宣佈對500億美元中國商品徵收關稅,中國也推出同等力度的反制措施。如果美國將徵稅範圍再擴大2,000億美元,中美貿易戰勢將全面升級,也將繼續拖累A股及港股表現。

耀才證券研究部總監植耀輝稱,早前港股反彈,成交沒有跟上,昨日大跌市,大市交投更增至1,085億元,反映投資者傾向套現避險。

他續指,最新的徵稅方案涉及半導體等科技產品、服裝及日用品,若果落實將是美國歷來最大力度的攻勢,標誌着中美貿易戰重大升級,很可能進一步打擊金融市場表現。

### 阿根廷加息至60厘救亡

另外,8月份新興市場信心危機再度湧現,除土耳其里拉暴挫、人民幣貶值及俄羅斯盧布大跌外,阿根廷亦陷入經濟困局,阿根廷披索繼續急挫,兌美元今年累跌約54%,是全球表現最差貨幣。阿根廷央行雖然在周四宣佈加息15厘,令利率升至60厘,是全球之最,惟仍未能挽救披索的跌勢,反而進一步加劇,披索匯價昨日一度再跌約兩成創新低,並打擊其他新興市場貨幣及歐美股市。港匯亦續處近7.85弱方保證,本港1個月拆息升至1.53厘。

港股方面,內地擬加強規範網絡遊戲,觸發「股王」騰訊及一眾手遊股急挫。騰訊跌近半成至340元,是跌幅最大藍籌,單日市值蒸發超過1,600億元,亦令港股在8月最後一個交易日失守28,000點,並一舉跌穿10天及20天線。網遊股博雅(0434)亦跌一成,網龍(0777)跌8.2%,IGG(0799)跌6.7%。

滬指再跌0.5%報2,725點,國指也隨大市下挫92點報10,875.5點,全個月跌149點。不過,「北水」重新吸納港股,「港股通」輕微吸資7,300萬元。

瑞聲(2018)昨日逆市造好升3.2%,但整個8月計,該股與舜宇(2382)分別跌13%及23%,是兩大大跌藍籌,騰訊本月都要跌約4%。長和(0001)在整個8月升逾6%,與升5.8%的中海油(0883)成為8月表現最佳藍籌。

### 美對華2000億美元產品加徵關稅發展過程

日期	相關事件
7月10日	美國國際貿易委員會(USITC)啟動新一輪對中國2,000億美元出口商品加徵10%關稅的徵求公眾意見程序。
8月2日	宣佈徵稅從10%加碼到25%,8月20日開始在華府USITC辦公大樓舉行公聽會。
8月20-26日	公聽會原計劃舉行4天,但因為要求表達抗辯意見的行業代表極為踴躍,加開兩天。
8月31日	特朗普計劃在9月6日公眾意見諮詢期結束後,即時實施對中國總值2,000億美元進口商品徵收關稅。

### 恒生指數8月份走勢圖



## 打機或限時 騰訊挫4.9%

香港文匯報訊 內地監管機構計劃限制網絡遊戲數量和時間,作為解決電子設備成癮等弊端綜合措施的一部分,消息打擊從美國、日本及香港的遊戲業務股份。港股中,「股王」騰訊(0700)及一眾手遊股昨日急挫,騰訊挫4.868%,收報340元,是昨日跌幅最大藍籌,單日市值蒸發超過1,600億元,成交金額達175.25億元。其他手遊股也紛紛下挫。

### 市值單日蒸發1600億

這是內地出的一系列旨在防控兒童青少年近視措施的一部分。內地此前已經凍結了遊戲審批。雖然新規定涵蓋範圍廣泛,從鼓勵戶外活動到減少使用電子產品等不一而足,但在遊戲行業正值高度敏感的時刻,投資者的目光一下子就放到了遊戲限制方面。花旗集團分析師在一份報告中表示,新的規則/指引會給遊戲行業的增長前景帶來另一個威脅,在遊戲審批程序停滯的基礎上增加不確定性。

彭博引述東京遊戲產業諮詢公司Kantan Games Inc.執行長Serkan Toto表示,「令人

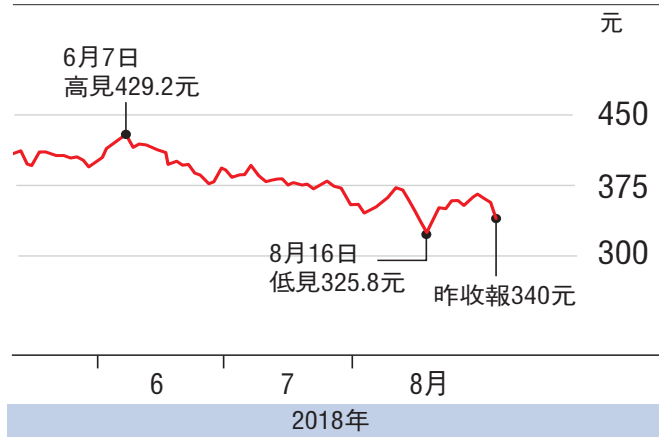
擔憂的是,中國的最新指令似乎不是暫時的,而是更大勢頭的一部分。政府似乎決心向父母發送這樣一個信息:他們認為遊戲是不好的,因此使用必須受到限制。」

不過,分析師指出,內地控制網絡遊戲總量來限制未成年人遊戲時間的措施對騰訊、網易等領先遊戲運營商的營收不會產生重大影響,因為它們已經成功實施了基於年齡的遊戲時間限制。華泰金融控股分析師賀賽一人在昨日的報告中稱,預計政府將實施一套以年齡為依據的評級系統並為青少年玩家引入更嚴格的防沉迷措施,長期來看監管趨嚴對騰訊影響有限。

### 監管趨嚴有利排擠對手

華泰的報告認為,更嚴格的監管有利於

### 騰訊控股(0700)近三月走勢



領先的遊戲企業進一步擴大市場佔有率,若監管限制新遊戲的推出,騰訊的主要遊戲將面臨更少競爭;其一,騰訊此前已推出防沉迷系統,限制玩家遊戲時間對騰訊的遊戲收入影響非常有限;其次,預計青少年網絡遊戲玩家貢獻的收入佔整個網絡遊戲市場的佔有率僅10-15%。

## 內地客上半年來港投保額跌26%

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)內地前年起收緊居民境外投保,嚴防走資,內地訪客來港投保新造保單保費節節下跌。保險業監管局昨公佈,今年上半年香港保險業臨時統計數字,期內毛保費總額按年升7.2%至2,537億元,然而由內地訪客帶來的新造保單保費按年跌26.6%至223億元,當中有99%為非整付保費保單,即保費非以一筆過模式支付。

### 整體新造保單保費升3.9%

長期業務方面,今年上半年長期有效業務的保費收入總額按年升6.9%至2,258億元,其中非投資相連的個人壽及年金業務的保費收入按年升6.2%至1,925億元,而投資相連的個人壽及年金業務的保費

收入則按年升13.3%至171億元,退休計劃業務的供款按年升10%至135億元。新造業務方面,期內不包括退休計劃業務的長期業務新造保單保費按年升3.9%至841億元,其中個人壽及年金的非投資相連業務佔750億元,按年持平,而投資相連業務則佔87億元,按年升61.4%。

### 匯豐保險重壽險一哥

另一般業務方面,今年上半年一般保險業務毛保費按年升9.6%至279億元,淨保費則按年升9.5%至193億元,期內整體承保表現錄得的利潤則按年跌17.1%至3.06億元。

而保監局數字昨出爐後,匯豐保險香港行政總裁文德華表示,樂見匯豐保險重奪

港人壽保險業首位,其中該行新造人壽業務保費按年增長38%,市場份額增加3.4%至16.3%,而今年上半年來自香港居民及非香港居民客戶的新造人壽業務保費則分別按年上升57.1%及18.7%。

### 7月份港人民幣存款增3.9%

另外,金管局昨公佈,7月份認可機構存款總額微跌0.1%,因定期存款的升幅超過活期及儲蓄存款跌幅,港元存款於月內微升0.2%。

7月份外幣存款總額下跌0.4%,其中人民幣存款增加3.9%,至7月底為6,076億元人民幣;跨境貿易結算的人民幣匯款總額為3,616億元人民幣,按月增加159億元人民幣。

## 首批虛擬銀行牌接29申請

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)本港首批虛擬銀行牌照昨截止申請,金管局發言人表示,截至昨午5時已經收到29間機構遞交的申請書,當中有部分是接近完備的申請,而由於有相當數量的申請最近2天才遞交,因此局方需時作評估,才可以決定這些申請是否已接近完備。

金管局重申,由於申請人和金管局都需要投入大量資源以完成相關的審批及處理程序,若申請人未能於8月31日或以前向金管局遞交接近完備的申請,它們很可能不會被納入首批處理的申請中,但即使在8月31日後,有興趣申請虛擬銀行牌照的公司仍可提交申請,惟這些申請只能在較後時間處理。

### 金融科技服務商加入搶灘

而在目前已公開指有意申請虛擬銀行牌照的金融機構,不乏傳統銀行如渣打

(2888)早前已拍板申請港虛擬銀行牌,而東亞(0023)和中銀香港(2388)亦曾在剛過去的業績會表示,正研究申請虛擬銀行牌照,另外一些金融科技服務商,如時富投資(1049)亦宣佈將會夥拍深圳上市公司四方精創及由港人李英豪建立的「錢方好近」,成立合資公司共同遞交虛擬銀行牌照的申請。



首批虛擬銀行牌申請踴躍。圖為金管局入口。資料圖片