



早晨快訊

美國聯儲局新任主席鮑威爾在眾議院發言立場偏鷹，市場對加息預期升溫，拖累隔晚美國三大指數急挫，道指吐近300點。港股昨日挫229點後，於2月最後一個交易日明顯受壓。恒指今早低開231點，甫開跌幅一度收窄至206點，見31061點半全日高，其後反覆向下，上午11時後跌幅進一步擴大，最多跌564點，見30703點為2月14日以來兩周低，中午挫525點，波幅上午成形，午後一度跌不足400點，尾段復挫逾500點，收市前及U盤時段回升。恒指收報30844點，跌423點或1.4%，連跌兩日累挫653點或2.1%，失守10天線、20天線和50天線的滙聚區間。大市今日下跌股份比例為六成，上升股比例四成。總結2月，恒指挫2042點或6.2%。全日成交額1353.24億元，較上日減少約22.75億元或1.7%。國企指數收報12382點，跌264點或2.1%。國指兩日挫451點或3.5%；國指全月累挫1179點或8.7%。恒指即月期貨收市跌669點或2.13%，報30732點，低水113點。

中國製造業活動放緩，內地股市個別發展。上證指數繼昨日挫逾1%後，今日再跌近1%，連跌兩日。兩市成交合計較上個交易日縮減至4249億元(人民幣·下同)。總結本月，滬指累計跌6.36%，創逾兩年最大單月跌幅。上證指數今早低開28點，全日反覆偏軟，最低見3239點，挫52點或1.59%，收市報3259點，跌32點或0.99%，成交1802.34億元。深成指則先跌後回穩，收市報10828點，升21點或0.2%，最高見10875點，升68點或0.63%；最低見10656點，挫151點或1.4%，成交2446.4億元。滬深300指數報4023點，跌35點或0.87%；創業板指數報1753點，升10點或0.58%。各板塊個別發展，有色金屬、鋼鐵、化工、房地產、水泥、煤炭股靠穩；半新股則挫逾5%；金融股挫逾1%；電力、石油股亦偏軟。

A股快訊

- 國家外匯管理局公布，1月中國國際收支口徑的國際貨物和服務貿易收入2170億美元(美元·下同)，支出2146億元，順差24億元。其中，貨物貿易收入1967億元，支出1725億元，順差242億元；服務貿易收入203億元，支出422億元，逆差218億元。(信報)
- 外電引述知情人士表示，中信銀行已經在北京停止發放以住房為抵押的新增消費貸款。中信銀行回覆傳媒查詢時指，執行國家關於房地產市場調控的政策，對北京地區相關產品的信貸政策及時進行調整、傳導及落地。(信報)
- 外匯管理局公布，截至今年2月27日，累計批准合格境外機構投資者(QFII)額度991.59億美元。另外，累計批准合格境內機構投資者(QDII)額度899.93億美元；累計批准人民幣合格境外機構投資者(RQFII)額度6123.62億元。(信報)
- 海航旗下在上交所上市的海航基礎設施(600515.SH)公布，控股股東海航基礎控股已解押4800萬股持股。海航基礎控股去年底向蘇州信託，質押4800萬股，佔已發行股本1.23%。(信報)
- 路透引述知情人士透露，預計中國電動汽車初創企業蔚來汽車(Nio)赴美國上市IPO的融資規模，最高將達20億美元(約156億港元)。消息人士指，蔚來已聘請8家銀行，為其今年計劃中的赴美上市做準備工作，分別為摩根士丹利、高盛、美銀美林、瑞士信貸、花旗集團、德銀、摩根大通和瑞銀集團。(信報)
- 路透報道，愛奇藝計劃在納斯達克發行美國存託股份(ADS)，股票代碼為IQ。該公司計劃將集資淨額半數，用於擴大和提升其內容供應。IPO完成後，百度仍將為控股股東。(信報)
- 河北雄安新區首個重大交通項目，北京至雄安城際鐵路正式動工建設，總投資逾300億元(人民幣·下同)。京雄城際鐵路起自京九鐵路李營站，經北京大興區、北京新機場、霸州市，終至雄安新區，正線全長92.4公里，共設5座車站，總投資約335.3億元。(信報)

環球市場概況

歐洲股市個別發展，英國富時100指數收報7231點，跌0.69%或50點。德國DAX指數收報12435點，跌0.44%或54點。法國CAC 40指數收報5320點，跌0.44%或23點。歐羅區2月消費物價調和指數(HICP)初值按年上升1.2%，符合預期。法國2月HICP初值按年升1.4%，低於預期上升1.5%。不過，法國去年GDP上修至2%，為2011年以來最佳年度表現。另外，德國方面，3月GfK消費者信心指數小幅下滑至10.8，略遜於預期的11；2月經季節調整失業人口減少2.2萬人，失業率為5.4%，前值為5.5%。

美國加息憂慮升溫，以及經濟數據顯示美國經濟可能未如預期般強，加上藥廠巨擘Celgene急挫，美國股市先升後急跌。以2月計，道瓊斯工業平均指數與標準普爾500指數，雙雙終止連升10個月走勢，錄得2016年1月以來最差的按月表現。道指收市跌380點或1.5%，報25029點，使得2月份份總共跌去逾1000點；標普500指數跌30點或1.11%，報2713點；納斯特綜合指數跌57點或0.78%，報7273點。以2月計，道指跌4.3%，標普500指數跌3.9%，均自2016年1月以來最差；納指按月跌1.9%，是2016年10月以來最差。市場對加息憂慮升溫，是導致美股2月下月的主因。

美國上周原油庫存增幅超過預期，以及美國產量輕微上揚，外圍油價周三滑落。油價結束連續多月錄得按月升幅走勢。紐約4月期油下月1.37美元或2.2%，收市報每桶61.64美元，累計2月跌4.8%，是去年8月以來首度按月跌幅。布蘭特4月期油回落85美仙或1.3%，報每桶65.78美元，累計2月跌4.7%，是去年6月以來首度按月跌幅。

美元滙價繼續呈強，外圍金價周三先升後回，而累計2月則下滑1.8%，是去年10月首次錄得按月跌幅。紐約4月期金跌70美仙或少於0.1%，收市報每盎司1317.90美元，是2月9日以來最低。5月期銀回落2.7美仙或0.2%，收市報每盎司16.407美元，累計2月跌逾5%。期金收市時，ICE美滙指數升0.2%至90.569。

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該公司的股票、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，應充份理解有關產品風險，並諮詢專業意見。

環球指數

| 環球指數 | 收市價 | 變動 % | 變動 |
|-----------|----------|--------|---------|
| 恒生指數 | 30844.72 | -1.356 | -423.94 |
| 國企指數 | 12392.08 | -2.091 | -264.46 |
| 上證綜合指數 | 3259.41 | -0.992 | -32.66 |
| 滬深300指數 | 4023.64 | -0.871 | -35.34 |
| 日經225指數 | 22068.24 | -1.436 | -321.62 |
| 道瓊斯指數 | 25029.20 | -1.499 | -380.83 |
| 納斯特克指數 | 7273.01 | -0.782 | -57.35 |
| 標普500指數 | 2713.83 | -1.110 | -30.45 |
| 富時100指數 | 7231.91 | -0.694 | -50.54 |
| 德國DAX指數 | 12435.85 | -0.439 | -54.88 |
| 法國CAC40指數 | 5320.49 | -0.439 | -23.44 |

資料來源：AASSTOCKS

今日財經頭條

- 財政司司長陳茂波宣讀《財政預算案》，財政盈餘創新高，達1380億元，遠超預期。陳茂波表示，會運用四成盈餘與市民共享，當中擴大打工仔最受惠的退稅，薪俸稅和個人入息課稅繼續獲寬減75%，但上限增至3萬元，是10年新高。同時，薪俸稅的稅階由現時4.5萬元擴闊至5萬元，並由4個稅階增至5個，邊際稅率分別調整為2%、6%、10%、14%及17%。《預算案》也寬免2018/2019年度四季的差餉，以每戶每季2500元為上限。至於利得稅則退稅75%，上限3萬元。(信報)
- 財政司司長陳茂波表示，本港要在創科路上突圍而出，須善用資源，且聚焦具有優勢的四大範疇，即生物科技、人工智能、智慧城市和金融科技，故預留額外500億元作支援，金額較去年的100億元大增四倍。(信報)
- 國瑞置業(02329)宣布，發行2.5億美元、於2019年到期，年息10.2厘的優先票據。集團估計，所得款項淨額約2.46億美元，擬用作再融資若干現有債務及一般營運資金。(信報)
- 理文造紙(02314)公布，截至去年底止全年盈利50.4億元，按年增76.07%。每股盈利111.47仙，派末期息20仙。期內，收入258.37億元，按年增40.86%。(信報)
- 希慎興業(00014)公布，截至去年底止全年股東應佔溢利36.36億元，按年飆1.99倍。每股盈利347.78仙。集團基本溢利24.91億元，按年增5.15%。(信報)
- 銀河娛樂(000027)公布，截至去年底止全年股東應佔溢利105.04億元，按年增67.18%。每股盈利245.1仙，不派末期息。不過，集團約於4月27日派發另一次每股0.41元的特別股息。撇除非經常性開支，全年經調整股東應佔溢利按年上升61%至110億元。經調整EBITDA按年上升37%至141億元。(信報)
- 香港交易所(00388)公布，截至去年底止年度業績，全年純利74.04億元，按年增28.34%，每股盈利6.03元。去年EBITDA為96.14億元，按年增25.49%。港交所派發末期息2.85元，連同中期股息，則全年派息共5.4元，較2016年的4.25元，增27.06%。(信報)
- 偉業控股(01570)公布截至去年12月底止全年業績，純利1.16億元(人民幣·下同)，按年增長77.75%，不派息。期內，收入17.48億元，按年增長1.36倍。(信報)
- 龍光地產(03380)宣布，擬發行有擔保美元定息優先票據，所得款項淨額用作現有債務再融資及一般企業用途。目前，建議票據發行的本金額、利率、付款日期等條件尚未落實。集團已獲原則上批准票據於新加坡交易所正式牌價表上市及報價。(信報)
- 正處臨時清盤中的旭光高新材料(00067)公布，截至去年12月底止全年虧損收窄至1.84億元(人民幣·下同)，每股虧損3.3分，不派息。集團2016年度錄得虧損1.96億元。(信報)
- 重慶鋼鐵(01053)公布，截至去年12月底止全年業績扭虧為盈，賺3.2億元(人民幣·下同)，每股盈利0.04元，不派息。2016年度錄得46.86億元虧損。期內，營業收入132.37億元，按年增長近兩倍。(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與本公司有關的證券、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。