



早晨快訊

隔晚美股因國慶假期休市，市場聚焦7月6日中美正式徵收貿易關稅。港股七月開局沽壓未止，恒指反覆向下，一度再失兩萬八關口。恒指昨早低開139點，開市後曾挫191點，之後表現反覆，早段曾轉升79點，見28320點全日高，之後復軟，中午收市前插穿兩萬八，上午最多跌250點，中午跌246點，午後跌穿上午低位，曾挫410點，見27830點創逾9個月低，之後拗腰重上兩萬八，收市競價時段嘍高。恒指收報28182點，跌59點或0.2%，創去年10月3日以來收市新低。7月開局連跌3日，累挫773點或2.7%。大市下跌股份比例為72%，上升股比例為28%。國企指數收報10608點，跌104點或1%。國指三日累挫464點或4.2%。大市成交額934.29億元，較上日回升約42.9億元。

內地股市收跌，上證指數延續昨日的頹勢，昨日再挫近1%，連續兩日下滑，續創逾28個月的新低。兩市成交合計縮減至3155億元(人民幣·下同)。上證指數昨早低開3點後反覆偏軟，午後跌幅不斷擴大，收市報2733點，跌25點或0.91%，最低見2727點，挫31點或1.13%；高見2777點，升18點或0.67%，成交1329.94億元。深成指更失守9000點關口，收市報8862點，挫173點或1.92%，最低見8844點，挫190點或2.11%；高見9096點，升61點或0.68%，成交1824.72億元。滬深300指數報3342點，跌21點或0.63%；創業板指數報1532點，挫32點或2.1%。各板塊幾乎全線向下，鋼鐵股挫近4%；煤炭、石油股挫逾3%；有色金屬、化工、水泥、房地產、電力股挫逾2%；金融股偏軟；半新股則漲近3%。人民銀行今日正式實施定向降準，是今年內第3次，預料將釋放7000億元人民幣資金。市場人士相信，7月上旬流動性壓力將得到舒緩，短期資金仍然充裕。

A股快訊

- ▶ 國家統計局局長寧吉喆接受新華社訪問時表示，中國第二季GDP有望繼續保持中高速增长；雖然下半年中國經濟發展面臨的國內外環境仍然複雜多變，但中國經濟發展韌性強、潛力大、後勁足，將繼續運行在合理區間，保持穩中向好發展態勢。(信報)
- ▶ 中國證監會近日舉辦全系統行政處罰工作會議暨依法行政(處罰)培訓班，中證監副主席閻慶民在會上表示，行政處罰依法全面從嚴的壓倒性態勢已經形成。(信報)
- ▶ 發改委發布企業海外經營合規管理指引徵求意見稿表示，中國企業開展對外貿易，應特別關注針對中資企業或可能對中資企業產生影響的貿易管制、貿易救濟調查，並遵守與企業業務所涉國家地區和國際組織，在貿易管制與禁止交易方面的法律法規。(信報)
- ▶ 國家主席習近平對實施鄉村振興戰略作出指示，強調實施鄉村振興戰略，是新時代做好「三農」工作的總抓手。習近平指出，各地區各部門要充分認識實施鄉村振興戰略的重大意義，把實施鄉村振興戰略擺在優先位置，堅持五級書記抓鄉村振興，讓鄉村振興成為全社會的共同行動。(信報)
- ▶ 中證監原黨委委員、副主席姚剛涉嫌受賄、內幕交易一案，經最高人民檢察院指定，近日已由邯鄲市人民檢察院向中級人民法院提起公訴。(信報)
- ▶ 國資委召開中央企業生態環境保護工作會議，認真貫徹落實全國生態環境保護大會精神，研究中央企業生態環境保護工作新形勢，牢固樹立綠色低碳循環發展理念，堅決打好污染防治攻堅戰，推動實現中央企業高質量發展。(信報)

環球市場概況

歐洲股市收市做好。英國富時100指數收報7,603點，升30點或0.4%；法國CAC指數收報5,366點，升45點或0.86%；德國DAX指數收報12,464點，升146點或1.19%。外媒報道指，歐盟擬解除進口美國汽車關稅，以換取美國不對歐盟進口汽車加徵關稅。消息帶動汽車及相關股做好。

有跡象顯示華府對歐洲汽車關稅問題的立場軟化，稍微緩解了市場對貿易戰的憂慮，美國和歐洲股市周四造好，道指一度升197點，主要由汽車、科技及醫護股帶動。道指高開超過100點後，早段一度失去幾乎全部升幅，但低位有吸納，中段曾觸及即市高位24372點，收市漲181點或0.75%；標指上揚0.86%，科技板塊抽高1.5%；表現相對較佳的納指進賬1.12%。

美國原油庫存意外上升，拖累國際油價收市向下。紐約8月期油收報每桶72.94美元，跌1.2美元或1.62%；布蘭特9月期油收報每桶77.39美元，跌0.85美元或1.09%。美國能源部公布，截至6月29日當周，原油庫存增加124.5萬桶，有別於預期減少500萬桶；汽油庫存減少150.5萬桶，與預期減少75萬桶相若。

美元匯價周四偏軟，支持外圍金價扳升。不過，美國聯儲局公布上月議息紀要後，金價回落。紐約8月期金收市報每盎司1258.80美元，是6月26日以來最高，較前一天升5.3美元或0.4%。收市後，聯儲局公布上月議息紀要，顯示加息步伐不變。

環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	28182.09	-0.21	-59.58
國企指數	10608.06	-0.98	-104.58
上證綜合指數	2733.88	-0.915	-25.25
滬深300指數	3342.44	-0.634	-21.31
日經225指數	21546.99	-0.78	-170.05
道瓊斯指數	24356.7	0.75	181.92
納斯特克指數	7586.4	1.11	83.76
標普500指數	2736.6	0.86	23.39
富時100指數	7603.2	0.4	30.13
德國DAX指數	12464.3	1.19	146.68
法國CAC40指數	5366.3	0.86	45.83

資料來源：AASTOCKS

今日財經頭條

- 港交所(00388)公布，滬深港通北向交易實名制，繼上月29日成功完成端對端測試後，將於本月28日(周六)舉行強制性參與的市場演習，以便最後驗證市場就推出北向交易實名制的技術層面準備情況。(信報)
- 內地三大電訊商中移動(00941)、聯通(00762)及中電信(00728)合資持股的中國鐵塔公司，估值或高達510億美元(約3978億港元)。聯席保薦人之一的高盛指出，基於中國鐵塔2019年7.4倍至9倍的預測EV/EBITDA，中國鐵塔的估值將介乎410億至510億美元(約3198億至3978億港元)。(信報)
- 中國財政部表示，在香港順利發行50億元人民幣國債。財政部在香港順利發行50億元人民幣國債。其中，面向機構投資者招標發行45億元，包括2年期30億元、5年期15億元，中標利率分別為3.65%和3.8%。(信報)
- 市傳資金鏈出現嚴重問題的海航集團，據報計劃以本港山頂超級豪宅項目TWELVE PEAKS作為貸款抵押。《南華早報》引述知情人稱，海航打算將香港山頂加列山道豪宅TWELVE PEAKS，作為貸款的抵押品，以協助償還公司債務。(信報)
- 港元拆息全線回落，當中與樓按相關的1個月本港銀行同業拆息(HIBOR)降至兩厘樓下。財資市場公會網頁顯示，1個月港元拆息降至1.9657厘，中止三連升；隔夜息跌至1.1171厘；1星期和兩星期拆息分別報1.9088厘和1.9264厘。3個月拆息降至2.0889厘。(信報)
- 本港營商環境於第二季尾再度惡化，上月香港採購經理指數(PMI)跌至近兩年低。日經/Markit公布，經季節調整後，6月份日經香港PMI為47.7，低於5月的47.8，顯示私營經濟的景氣度驟跌至接近兩年最低。第二季PMI平均值報48.2，為2017年初以來的首個季度錄得跌幅。(信報)
- 中國恒大(03333)連續第三日回購股份，三日共耗資超過15億元進行回購。恒大今日以每股20元至20.8元，回購4035.1萬股股份，涉資8.347億元；昨日以3.81億元回購1850萬股；周二(3日)則以約2.86億元回購1412.9萬股。(信報)
- 融創中國(01918)公布，上半年實現合約銷售金額1941.9億元(人民幣，下同)，按年增73.63%，其中，合同銷售金額為1915.3億元，預訂銷售金額為26.6億元；合約銷售面積約1211.9萬平方米，合約銷售均價每平方米約1.6萬元。(信報)
- 中國中車(01766)公布，於第二季簽訂了若干項合同，合計金額約220.7億元(人民幣，下同)，約佔中國會計準則下2017年營業收入的10.5%。(信報)
- 中興通訊(00763)公布，在今日舉行的董事會會議上，同意聘任徐子陽為總裁，聘任王喜瑜、顧軍營、李瑩為執行副總裁。同時，不再聘任趙先明為總裁，不再聘任徐慧俊、張振輝、龐勝清、熊輝、邵威琳為執行副總裁。(信報)
- 大慶乳業(01007)公布，就港交所對該公司施加6項復牌條件，董事會指出，所有復牌條件於昨日均已履行。集團將集中於中國以「輝哥」、「小輝哥火鍋」及「洪員外」的品牌經營火鍋食店業務。(信報)
- 協合新能源(00182)公布，今年首6個月發電量1862.32GWh，按年增長55.06%。其中，風電發電量上升73.95%，太陽能發電量下跌12.94%。單計6月，發電量225.37GWh，按年上升43.86%。其中，風電發電量增長55.28%，太陽能發電量增長2.28%。(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上述公司的股票、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，應充分理解有關產品風險，並諮詢專業意見。