



## 早晨快訊

### 早晨快訊

美國下月加息預期升溫，推高債息致美債暴跌，美股受拖累上周五晚急瀉，道指挫665點。港股昨早跟跌逾800點後，收市險守廿天線水平。不過歐洲股市受壓，美國道指期貨最新續跌過百點。恒指昨早裂口低開886點，開市後最多跌889點，見31712點逾兩周低位，其後跌勢回順，於三萬二水平爭持，半日收市前跌幅一度收窄至526點，見32075點半日高，中午跌578點，午後跌幅進一步收窄，3時後曾僅跌223點，見32378點全日高，較早段低位反彈逾600點，尾段復挫逾300點，收市競價時段進一步嘍低。恒指收報32245點，跌356點或1.1%，守20天線(約32213點)，踏入2月錄三連跌累挫642點或2%。大市今日股份下跌比例達78%，上升股比例僅22%。全日成交額1699.36億元，較上周五增加約220.04億元或14.9%。北水南下活躍，滬深兩市港股通共流入102.38億元人民幣。當中「滬港通」南下投資港股的105億元人民幣「港股通」額度，全日額度用75.49億元人民幣或71.9%，為「港股大時代」、即2015年4月8日用盡「港股通」額度以來最高。國企指數收報13479點，跌58點或0.4%。現貨收市後，即月期指跌幅擴大，收市跌475點或1.46%，報32033點，低水212點。

內地股市個別發展，上證指數先跌後回升，連續第二日上升。兩市成交合計較上個交易日縮減至4474億元(人民幣·下同)。上證指數今早低開1.46%，早段跌幅收窄，午後止跌回升，以接近全日最高位收市，收報3487點，升25點或0.73%，最低見3406點，挫55點或1.61%，全日波幅81點，成交2521.99億元。深成指則低開低走，收市報10836點，跌88點或0.81%，最低見10741點，挫183點或1.68%，成交1952.41億元。滬深300指數報4274點，升2點或0.07%；創業板指數報1688點，跌14點或0.83%。各板塊普遍向下，半新股挫逾5%；房地產、有色金屬、化工、石油、電力股偏軟；煤炭股則漲逾2%；鋼鐵、水泥、金融股漲逾1%。

### A股快訊

- ▶ 人民銀行去年11月就規範金融機構資產管理業務的指導意見徵求意見，過渡期至明年6月30日。外電引述消息人士表示，有關正式文件最快或於本月下發。(信報)
- ▶ 內地互聯網巨擘京東獲民航西北地區管理局批准，成為陝西省無人機航空物流多式聯運創新試點企業，並為首個以省域為範圍進行無人機物流配送的國家級試點企業。(信報)
- ▶ 滴滴出行北亞地區總經理林勵表示，滴滴將會推出中港台三地通用的土服務，即下載一地的APP可在三地使用，未來亦會推出包信用卡在內的電子支付服務，但現階段暫未有具體時間表。(信報)
- ▶ 外電引述知情人士稱，中國證監會上周要求券商機構在股票質押回購業務上要維護市場穩定，不能引起個股閃崩。(信報)
- ▶ 外電引述投行人士透露，吉利汽車(00175)主席李書福接近完成購入部分平治母公司、德國戴姆勒車廠(Daimler)股份，預計交易在農曆年後完成。不過，戴姆勒已拒絕吉利控股的5%股權要約，故吉利是在公開市場購入戴姆勒部分股份，但相關的股數尚未披露。(信報)
- ▶ 中金公司發表報告指，監管從嚴後，非標、委貸等融資或明顯下降，更多轉向貸款，加上年初信貸需求均較旺盛，以及一月工作日較多，預計上月新增信貸2.8萬億元(人民幣·下同)，或創歷史當月新高。不過，考慮到處於春節的2月信貸增量會回落，兩月合計信貸增長或沒有1月明顯。(信報)

### 環球市場概況

英國富時100指數收報7334點，跌1.46%或108點。德國DAX指數收報12687點，跌0.76%或97點。法國CAC 40指數收報5285點，跌1.48%或79點。歐盟統計局公布，歐羅區去年12月零售銷售按月下降1.1%，市場預期為下降1%。若按年計，去年12月零售銷售則增長1.9%，符合市場預期。IHS Markit公布，英國1月服務業採購經理指數(PMI)為53，低於市場預期的54.3，創16個月以來的低位。IHS Markit公布，歐羅區1月綜合採購經理指數(PMI)終值為58.8，高於預期及初值的58.6，為2006年6月以來最高。

市場憂慮通脹升勢急劇，以至債券孳息率早段呈強，引發華爾街最後一小時爆發避險沽壓，釀成「閃崩」。道瓊斯工業平均指數收市跌1175點或4.6%，創2011年8月以來最大單日百分比跌幅，報24345點；標準普爾500指數跌113點或4.1%，同樣創2011年8月份以來最大單日百分比跌幅，報2648點；納斯特綜合指數跌273點或3.78%，報6967點。道指與標普500指數今年以來累計升幅已經一筆勾銷，回報跌至負值。道指在香港時間凌晨4時開始出現拋售，15分鐘內跌逾800點，即市最多曾跌逾1500點，最後才反彈，不是以全日最低位收市。被稱為恐慌指數的VIX升逾倍，創下兩年半新高的35.02。金融類是重災區，跌幅逾5%。其次是醫健類、工業、能源、電訊與資訊科技，全部跌逾4%。

全球股市大跌，加上美元滙價呈強，與美國產量扳升，外圍油價相應下滑，跌至多周低位。紐約3月期油跌1.3美元或2%，收市報每桶64.15美元，是1月22日以來最低。布蘭特4月期油跌96仙或1.4%，收市報每桶67.62美元，是四周以來最低。

美元滙價呈強，與美國債券孳息率上升，以及美國股市偏軟，外圍金價相應下滑。紐約4月期金跌80仙或少於0.1%，收市報每盎司1336.5美元。3月期銀跌3.8仙或0.2%，收市報每盎司16.671美元。期金收市時，ICE美滙指數升0.3%至89.47。美國10年期國庫券孳息率升至2.883%，再創4年新高。美國股市下滑。



環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	32245.22	-1.094	-356.56
國企指數	13479.83	-0.435	-58.83
上證綜合指數	3487.50	0.734	25.42
滬深300指數	4274.15	0.068	2.91
日經225指數	22682.08	-2.545	-592.45
道瓊斯指數	24345.75	-4.605	-1175.21
納斯特克指數	6967.53	-3.776	-273.42
標普500指數	2648.94	-4.098	-113.19
富時100指數	7334.98	-1.457	-108.45
德國DAX指數	12687.49	-0.764	-97.67
法國CAC40指數	5285.83	-1.475	-79.15

資料來源：AASOCKS

今日財經頭條

- 香港連續24年獲選為全球最自由經濟體。美國傳統基金會公布，香港經濟自由度指數總分為90.2分，較去年升0.4分，排名榜首，亦是唯一一個總分超過90分的經濟體。新加坡則以88.8分居次。(信報)
- 海航關聯企業海航基礎股份(00357)宣布，獲國家開發銀行、工商銀行(01398)和農業銀行(01288)同意提供期限為20年，合共78億元(人民幣·下同)的貸款，僅可用於建設機場項目。一半貸款將分配給航基股份，另一半則分配給海口美蘭國際機場。貸款由海航實業集團提供擔保。(信報)
- 光大國際(00257)與亞洲開發銀行簽定「一帶一路」戰略合作協議，亞開行將提供1億美元(約7.8億港元)貸款，予光大在越南發展垃圾發電公私營合作(PPP)項目。光大國際行政總裁王天義表示，其中位於越南芹苳市的垃圾發電涉項目投資額逾4000萬美元，每日可處理垃圾400噸，預計可於今年8月投產。(信報)
- 騰訊(00700)與英國第二大藥廠阿斯利康(AstraZeneca)簽署戰略合作備忘錄，藉着大數據打造中國醫藥打假平台。阿斯利康全球執行副總裁、國際業務及中國總裁王磊表示，與騰訊進行的創新合作，相信為中國患者帶來更安全的醫療服務，推動中國智慧醫療的發展和「健康中國」目標的實現。(信報)
- 廣汽集團(02238)宣布，將於今日與廣州小馬智行科技簽訂戰略合作框架協議，合作內容包括自動駕駛技術、資本、無人駕駛示範運營及移動出行的領域，合作期為3年。(信報)
- 景瑞控股(01862)公布，預期截至去年底止全年，股東應佔利潤按年大增4.5至5倍，主因去年結轉物業銷售價格及毛利大幅提升所致。該公司去年盈利1.06億元人民幣。該公司預期3月底前公布全年業績。(信報)
- 東陽光藥(01558)預期，截至去年底止全年盈利按年增長逾70%。2016年盈利3.81億元人民幣。盈利增長主要由於主打產品可威銷售量的大幅增長，及學術推廣活動持續改善所致。(信報)
- 鐵江現貨(01029)宣布，位於俄羅斯遠東地區的K&S礦場，1月份生產逾18萬噸鐵精礦，相當於K&S約68%的設定產能。集團表示，K&S於今年上半年正按步增加其產能。(信報)
- 東方電氣(01072)(600875.SH)宣布，中國證監會上市公司併購重組審核委員會將於近日召開工作會議，審核有關集團收購母公司資產的事宜。按規定，集團收到中國證監會的通知後，須申請於審核期間暫停買賣股份，A股將於今日起暫停買賣，待收到審核結果後將復牌。(信報)
- 國瑞置業(02329)建議發行優先票據，目前票據發行金額、條款及條件尚未釐定。集團擬將所得款項淨額用作現有若干債務再融資，以及一般營運資金。國瑞置業將尋求讓優先票據於港交所上市，已獲發出確認函件，確認符合上市資格。(信報)
- 中國物流資產(01589)公布，發行本金額1億美元、年息9厘，將於2019年到期的優先票據。集團擬將所得款項淨額用作償還現有境外債務及一般公司用途。(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。任何人土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，任何人土不得將本報告複製、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。