

# 美股急挫 恒指ADR再跌200點

【大公報訊】朝鮮外長李勇浩警告，特朗普的言論等同向該國宣戰後，美國股市在昨日延續跌勢，成交額大增。美國道指昨在早段曾急跌130點，低見22219點，標準普爾五百指數亦曾跌穿2500點。四大科網股亦難獨善其身，齊齊受壓兼拖累納斯達克指數亦曾跌逾1%。市況氣氛轉差，港股夜期再跌106點，收報27369點，低水幅度從日盤25點，擴大至131點。恒指ADR亦探底，早段大跌201點至報27299點。

美科網股受壓

李勇浩周一在紐約表示，美國總統特朗普已向朝鮮宣戰，平壤保留對抗行動的權利。受有關言論影響，美國四大科技股一同下跌，跌幅介乎4%至1.4%。Facebook跌3.7%，亞馬遜股價跌1.4%，Netflix跌4%，谷歌的公司Alphabet亦跌1.5%。另外，中國電商巨頭阿里巴巴股價亦急插5.6%至168.22美元，市值蒸發約263億美元（約2050億港元）。得州Charles Schwab交易和衍生工具部副總裁Randy Frederick表示，科技股已跑贏大市一段時期，所以些微的回吐亦不能避免。

美股三大指數急跌，道指最多曾跌130點，低見22219點，標準普爾五百指數曾跌穿2500點，低見2488點，跌0.5%；納指亦跌逾1%，報6351點。標準普爾科技股指數亦跌1.37%，勢創8月17日以來最大單日百分比跌幅。該指數在今年以來已大升兩成三，跑贏整體標普指數的11.5%升幅。除了地緣政治因素外，分析員認為聯儲局官員發表的評論令市場估計今年將會再次加息，亦是導致投資者情緒轉淡的另一個主要因素。

外圍投資氣氛轉壞，加上標普上周先後調低內地及本港評級，淡友借勢推低港股。一眾美國科網股受壓，股王騰訊（00700）ADR早段急跌2.2%至334.15元，重磅股匯控（00005）ADR亦跌0.6%至75.66元，連同多隻中資股偏軟，恒指ADR失守27300點關口，早段跌約200點。

# 內地調控加碼 內房爆股災

## 25隻股份挫逾一成 摩通力撐籲撈底

人民幣離岸匯價由月初高位回吐近2%，觸發炒作人民幣升值的資金大撤離，港股昨日狂瀉380點，下跌股份達到1373隻。內地六個城市周末推樓市限售，其他各地亦有調控措施，花旗預期新措施在「十一黃金周」會陸續有來。內房股昨日「血流成河」，25隻股份跌幅達一成或以上，麥格理關注港股通於黃金周暫停，或會影響內房股表現。分析認為，投資者宜觀望會否再推樓市辣招，待黃金周後再考慮吸納內房股。

大公報記者 劉鑛豪

儘管內地每日都有新樓市調控政策，但無礙資金熱炒內房股，惟今輪內房股火熱行情的第一個泡沫終於爆破。分析指出，三大原因導致內房股昨日集體「跳水下插」：首先是標普上周調低內地主權信貸評級，令到內地房企借貸成本有向上壓力，內房股上周五顯著回吐；其次是內地六個城市周末不約而同推出樓市限售措施，其他城市亦有各式各樣新政，以防範樓市在「十一黃金周」出現瘋狂；最後是離岸人民幣匯價由月初高位回落1.8%，作為人民幣升值受惠股的內房板塊，再減少一個炒上的理由。

### 奧園重創 急瀉逾18%

內房股大地震，股價跌幅達到一成或以上股份多達25隻。八月初至今股價曾經累升58%的中國奧園（03883），昨日重挫，股價急瀉18.6%，收報4.19元；而於月內股價曾錄得40%升幅的新城發展（01030），昨日股價跌18.2%，報3.63元。重磅股碧桂園（02007）股價同樣跌得厲害，急挫10.8%，收報12.1元。

美銀美林表示，內地周末有八個城市加碼樓市調控措施，雖然對樓市銷售影響不會太大，但卻與市場憧憬監管部門放鬆樓市的預期有落差，預期內房股短線走勢會轉弱；參考去年「十一黃金周」的情況，內地會在長假期前推出樓市調控措施。不過，該行強調，今輪樓市調控措施並非新政策，有見於內房企業可售資源增加，市佔率不斷提高，銷售應可保持強勁，股價不會持續走低。

麥格理稱，由於內地近期樓價升幅放慢，且經濟數據轉弱，市場原本判斷不會

# 百達資產擬減持亞股轉投歐日

【大公報訊】記者陳詠賢報道：百達資產管理高級投資經理黃思遠表示，美元長遠將呈弱勢，但考慮到加息及縮表影響，美元短期內有機會走高；而美元呈弱，將有利亞洲及新興市場資產。他認為，香港可受惠於亞洲股市造好，而今年港股盈利表現不俗，雖然港股估值已升至近幾年高位，但對比其他市場，港股實際估值仍不屬於貴，盈利表現會繼續帶動港股造好。有見亞洲股市（日本除外）近期已升至高位，黃思遠指，公司在未來幾個月將



▲圖左起為金馬能源資本市場主管王學良、執掌李天喜、董事長饒朝暉、總經理王明忠及財務總監金道強

大公報記者陳詠賢攝

再有收緊樓市措施，故今次有八個省會城市不約而同收緊樓市，令投資者感到意外。麥格理預期，在新樓市措施下，港股通亦會於黃金周期間暫停，內房股短期表現將受影響。

摩通觀點偏向樂觀，認為投資者可趁內房股回調時吸納。摩通表示，今輪連環樓市措施，旨在向市場發出信息：當局仍會打過炒作行為。在十九大會議召開前，各地會陸續再有針對投機的新政出台。摩通稱，內房股受惠可售資源增加，合同銷售、市佔率持續上升，在土地供應有限下，住宅均價可保持穩定。

至於內房股操作建議，時富資產管理董事總經理姚浩然表示，投資者暫時應忍手，待黃金周過後，視乎樓市調控情況，再考慮是否入市低吸。他強調，投資者若以「博反彈」心態入市，必須堅持短線操作紀律，買入個別股份後，股價若不反彈便即時沽出。

### 1373隻股份下跌 成交增20%

整體大市表現方面，恒指昨日最多跌404點，收市時仍要跌380點，報27500點。國企指數跌196點，報10912點。投資者「散水」，主板成交額1109億元，較上日增加19.8%，全日下跌股份1373隻，上升股份則只有366隻。

展望後市，姚浩然指出，雖然港股急跌，但亞太區其他市場表現並不差，顯示資金末有大舉撤離新興市場，因此港股後市亦不太淡。他稱，恒指若能守穩在27400點水平以上，波幅區間有望繼續維持在27400點至28100點；即使跌穿，26900點、26800點亦會有足夠支持力。

先行套利，減持至少5%亞洲股票，並將資金投放具增長潛力的歐洲及日本市場。個別板塊方面，他表示，內房今年股價有逾倍上升，現時值博率已減少，相信隨着內地政府繼續收緊樓市政策，投資者將留意到內房企業的高槓桿問題。他較看好估值便宜的科技硬件公司，認為他們的市佔比例高，即使蘋果手機銷情較預期淡，但仍可受惠於其他手機品牌的銷售；他亦看好香港上市的金融及銀行股，尤其是保險股未來仍有增長空間。



# 證監擬加強監控 滬股通走資近20億

【大公報訊】記者王嘉傑報道：為打擊境外炒家，有報道指內地與香港證監會曾召開會議，要求投資者透過互聯互通買賣A股時，需要採用實時監控的投資者身份識別碼，而香港證監會就該議題於下月發表諮詢文件。受消息影響，昨日滬股通出現罕見大舉走資情況，淨流出接近20億元（人民幣，下同），南下的港股通則未見受影響。

據媒體報道稱，內地及香港證監會就實時監控互聯互通的投資者身份識別碼作討論，同時香港證監會亦提出「對等待遇」，要求內地投資者買賣港股時亦要實行實時監控，以即時監控內地買家。不過，目前兩地證監會仍未有就「對等待遇」達成共識，證監會先就互聯互通買賣A股的實時監控作出市場諮詢。是次由內地提出實名制，主要是憂慮國際大鱷

# 金馬能源今招股 3424元入場

【大公報訊】記者陳詠賢報道：金馬能源（06885）今日起招股，全球發售1.33億股H股，其中一成作公開發售，招股價介乎每股2.11元至3.39元，一手1000股，入場費為3424.16元；認購將於本月29日（本周五）截止，預計下月10日掛牌。海通國際任上市獨家保薦人。

是次上市最多集資4.52億元，當中40%會用於焦粒造氣設施的建造費，約10%用於投資天然氣生產設施，約40%作投資公司的1號及2號焦化爐乾熄設施的安裝啓用，其餘作一般營運資金。財務總監金道強表示，公司今年初開始建設液化天然氣生產設施，總投資金額約為3.42億元人民幣，預計明年第一季開始投產，將每年生產約1.23億立方米液化天然氣，成為公司未來利潤的新增長點。

馬鋼江西萍鋼同為股東

馬鞍山鋼鐵（00323）及江西萍鋼分為公司第二及三大股東，亦是公司兩個最大客戶。2016年度，金馬能源對馬鋼及江西萍鋼的銷售額分別佔整體的27.2%及13.2%。

董事長饒朝暉表示，兩間鋼鐵企業於2003年成為公司主要股東，公司需要向兩者提供穩定焦炭供應，但會以市場價格供貨，考慮到上市後需平衡關連交易的比例，公司與其他鋼廠有生意合作，可減少馬鋼及江西萍鋼的銷售比例。

在上市後，假設超額配股權未獲行使，預計馬鋼及江西萍鋼在金馬能源的持股將為27%及10.12%。另外，公司是次市引入旭陽煤化工集團為基石投資者，將認購500萬美元股份，將佔已發行股份的2.14%至3.47%。

### 金馬能源招股資料

招股期	9月26日至9月29日中午
上市日	10月10日
招股價	2.11元至3.39元
總發售股數	1.33億股
每手股數	1000股
入場費	3424.16元
最多集資	4.52億元
保薦人	海通國際
基石投資者	旭陽煤化工