



日期: 2019-06-03

上週四（30日）中國外交部副部長張漢暉公開指責美國，表示美國貿易制裁和加徵關稅行為是經濟恐怖主義、經濟沙文主義和經濟霸凌主義。其後美國總統特朗普傳話指關稅正讓中國成為一個非常弱化的國家；中美兩國貿易戰情緒逐漸白熱化，兩國雙方不斷傳話影響市場情緒，資金持續流入債市；美股在連跌兩日後稍見技術性反彈，美股三大指數小幅收漲。

港股方面，恒指上週五（31日）早盤低開111點後再次1下跌，午後跌穿27,000點水平，市場避險情勢升溫，收市報26,901點，全日跌213點，大市成交額841億元；國企指數跌62點，收市報10,387點；滬港通南向流入16.48億元，深港通南向流入4.5億元。

個股方面，中國聯通（762）與三一重工（600031.SH）在北京簽署戰略合作協議，雙方將根據協議在企業基礎通信、資訊化領域及“一帶一路”海外協議上展開全面性合作，成立“5G聯合實驗室”共同打造智能製造創新業務應用，並將創新應用延伸至三一產品研發、銷售和售後服務等領域。

中國聯通（762）董事長王曉初指出，近年在有線網路智慧和移動網路5G化的大趨勢下，集團以“聚焦、創新、合作”的公司戰略，以開放的心態與三一等龍頭進行合作。目前三一重工作為行業龍頭企業，已有相關物聯網等新技術，大大降低在生產成本及提高管理效率，與聯通合作將為整個行業帶來轉型升級及高質量發展。

未來5G將對工業生產帶來革命性影響，工業企業的生產製造、產業鏈管理、物流配送、銷售和售後模式亦會不斷進化，本次集團與三一重工的合作將在全球進行智慧製造的實踐和探索，全力推進5G網路建設和互聯網化運營轉型，大幅提升集團自身企業核心競爭力。

蔡夏晉(TSOI HA CHUN, ROMAN) - 中達證券投資經理

- 本人為證券及期貨事務監察委員會（證監會）註冊的持牌人士（中央編號BJB404），現持有就證券及期貨條例（香港法例第571章）之第一類規管活動（證券交易）及第四類受規管活動（就證券提供意見）的牌照。

免責聲明及風險披露：

- 本研究報告（“報告”）由中達證券投資有限公司（“中達證券”）發行，所載之資料和意見乃根據中達證券認為可靠之資料來源，以高度誠信來編製，惟中達證券不擔保、保證表述內容之準確性、完整性或正確性，而報告內容均可在不作另行通知之下作出更改。

- 本研究報告純粹為提供資訊，並非及不應被解作為提供明示的買入或沽出任何產品的要約，任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接的損失，中達證券或任何附屬成員、分支機構、分析員、高級人員、僱員在法律上均不負責。報告只供指定人使用，未經中達證券許可，不得翻印、分發或作任何用途。

- 中達證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。

- 所有投資均有風險，證券交易的虧蝕風險可以極大，投資者參閱報告後，請先評估風險再作投資。