

**早晨快訊**

上周四晚美股向下，道指5連升告終。中港股市近日受人民幣弱勢拖累，不過人民幣匯價午後彈升，帶動兩地股市高收。港股成交額重上千億，但下跌股份逾五成。恒指上周五早高開43點，開市後曾升82點見半日高，及後掉頭急挫，失兩萬八，最多挫265點，見27745點，創逾9個月新低，之後跌幅一度收窄至3點，但兩萬八水平阻力大，中午挫152點或0.5%。港股午後隨人民幣匯價走高，尾段曾飆283點，見28294點全日高，一度靠近上方10天線(約28376點)。恒指收報28224點，升213點或0.8%，三連跌告終。大市全日下跌股份比例為52%，上升股比例僅48%。總結全周，恒指跌300點或1.1%。國企指數報10682點，升159點或1.5%，終止五連跌。國指全周跌63點或0.6%。全日成交額1003.37億元，較上日回升259.18億元或34.8%。

內地據報即將推出資管新規執行通知，或放寬部分監管，A股倒升，上證指數漲逾2%，收復2800點關口，終止連續5日下滑。市場交投熾熱，兩市成交合計較上個交易日增加逾12%至3484億元(人民幣·下同)。總結本周，滬指累計微跌1點或0.07%。上證指數今早低開2點後反覆偏軟，午後止跌回升，升幅不斷擴大，收市報2829點，漲56點或2.05%，最高見2837點，漲65點或2.36%；最低見2753點，跌18點或0.67%，全日波幅84點，成交1556.61億元。深成指亦先跌後回升，收市報9251點，漲102點或1.12%，最高見9277點，漲129點或1.41%；低見9055點，挫92點或1.02%，全日波幅222點，成交1927.01億元。滬深300指數報3492點，漲64點或1.88%；創業板指數報1609點，漲19點或1.23%。各板塊幾乎全線上揚，金融、半新股漲逾4%；電力、石油、鋼鐵、有色金屬、房地產、水泥、化工、煤炭股漲逾1%；僅得醫療器械、化纖股偏軟。

**A股快訊**

- ▶ 中國外匯交易中心發出通知，由下周一一起推出以境外外幣債為抵押品的外幣拆借業務。通知指出，拆借貨幣及抵押品幣種包括美元、歐羅、港元、日圓、澳元、英鎊及加元，支持拆借幣種和抵押品幣種相同或不同的交易。交易雙方可通過協商交易達成交易，並支援通過即時通訊工具進行交易。(信報)
- ▶ 人民銀行發布《關於進一步明確規範金融機構資產管理業務指導意見的通知》(下稱《通知》)，進一步明確公募資產管理產品的投資範圍、進一步明晰過渡期內相關產品的估值方法，以及進一步明確過渡期的宏觀審慎政策安排。(信報)
- ▶ 離岸人民幣(CNH)半小時內跌逾300點子，再跌穿6.82關。截至本港時間晚上7時11分，離岸人民幣兌美元報6.815，全日低見6.8367。每百人民幣兌港元報86.6。在岸人民幣兌美元(CNY)亦跌破6.79關，現報6.7915，低見6.8149。(信報)
- ▶ 中國銀保監《商業銀行理財業務監督管理辦法(徵求意見稿)》公開徵求意見。《辦法》與資管新規保持一致，主要對商業銀行理財業務提出了10項監管要求，包括實行分類管理，區分公募和私募理財產品。公募理財產品面向不特定社會公眾公開發行，私募理財產品面向不超過200名合格投資者非公開發行；同時，將單隻公募理財產品的銷售起點，由目前的5萬元(人民幣·下同)降至1萬元。(信報)
- ▶ 中國證監會新聞發言人高莉在例行發布會上表示，上半年，證監會立案調查訊披違法違規案件39宗，按年增長50%，成案率94%。上半年的違法案件主要包括虛構購銷業務、濫用會計準則實施財務造假；利用違規擔保、資金佔用等多種手段損害上市公司利益；未依法履行重大事項等訊披義務，以及上市公司因環境違法訊披不實的案件不斷增加。(信報)

**環球市場概況**

歐洲股市周五收市下跌，投資者憂慮美國與中國的貿易戰擴大，歐洲Stoxx 600指數收報385.62點，回吐0.15%。但本周累計仍上揚0.2%，為連續第三周造好。經濟較依重汽車出口的德國，當地股市表現最差，DAX指數收市下滑0.98%，報12561點；法國CAC 40指數收報5398點，下挫0.35%；意大利富時MIB指數收報21794點，滑落0.41%；英國富時100指數收報7678點，微跌0.07%。

美國總統特朗普連續第二日向聯儲局開炮，在Twitter發帖文批評加息和美元上漲削弱美國競爭力，又指摘中歐等貿易夥伴操縱貨幣及壓低利率，並在電視訪問中揚言準備向超過5000億美元的所有中國進口貨品徵關稅，令市場擔心貿易糾紛不斷擴大，美元應聲下挫。不過，特朗普最新言論似乎未有對美股造成太大困擾，道指開市初段跌78點，但中段最多倒升59點，收市反覆回落6點或0.03%，報25058點，貿易敏感股Caterpillar下滑1.86%，IBM挫1.94%；標指亦窄幅上落，收市微跌0.09%。微軟業績強勁，股價高收1.79%創新高，但科技股普遍回軟，納指收市仍回吐0.07%，早段一度上揚0.44%。本周累計，道指仍反彈0.2%，標指及納指都持平。

沙地阿拉伯官員前一天發表減少石油出口的言論，繼續支持紐約油價上揚。不過，中美兩國貿易戰升溫，可能影響全球供求，阻礙油價升勢。紐約8月期油收市升1美元或1.4%，報每桶70.46美元，為一周高位，但本周累計仍跌0.8%。成為現貨月份合約的9月期油升2美仙，收市報每桶68.26美元。

美國總統特朗普表達不悅聯儲局加息的消息，繼續困擾美元匯價，變相有利金價。外圍金價周五上揚，但本周累計仍然下滑。紐約8月期金收市升7.1美元或0.6%，報每盎司1231.10美元，本周累計跌0.8%，是連續第二周錄得下滑。

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，應充分理解有關產品風險，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	28224.48	0.76	213.62
國企指數	10682.64	1.51	159.40
上證綜合指數	2829.27	2.046	56.72
滬深300指數	3492.89	1.883	64.55
日經225指數	22697.88	-0.28	-66.80
道瓊斯指數	25058.12	-0.03	-6.38
納斯特克指數	7820.20	-0.07	-5.10
標普500指數	2801.83	-0.09	-2.66
富時100指數	7678.79	-0.07	-5.18
德國DAX指數	12561.42	-0.98	-124.87
法國CAC40指數	5398.32	-0.35	-18.75

資料來源：AASSTOCKS

今日財經頭條

- 中美貿易戰持續，商務及經濟發展局局長邱騰華出席電台節目時指出，美國自本月實施關稅後，約20%內地經本港轉口到美國的貨品受影響，一旦關稅加碼，估計影響會達50%，相信在不明朗因素下，本港下半年的訂單數量將受影響。(信報)
- 政府據報就私人農地公私營合作有初步構思。《星島日報》引述消息人士透露，政府傾向以獲得通過城規會審批的私人農地發展項目作為對象，由擁有該項目的發展商制訂公私營合作計劃，向政府設立的獨立機制申請。獲得批准的項目，其額外地積比須與政府攤分，用作興建公營房屋，分配比例則初步認為最少要達到五成。(信報)
- 港元拆息走勢個別發展，與樓按相關的1個月銀行同業拆息(HIBOR)兩連降。財資市場公會網頁顯示，隔夜息降至0.0882厘；1個月拆息降至1.8665厘，連跌兩個交易日；1星期和兩星期拆息分別報0.4943厘和1.3443厘。3個月拆息則升至2.075厘。(信報)
- 廣州農商銀行(01551)公布，擬申請首次公開發行A股並上市，發行數量不超過15.97億股，佔於A股發行完成後已發行總股份的不超過14%。(信報)
- 中國恒大(03333)再回購股份，以每股19.26元至20.1元，回購該公司175萬股，作價3453.93萬元。恒大自本月3日起回購股份，計及今次回購，累計斥資約29.82億元，回購約1.43億股。股份今日收報19.8元，跌0.16元或0.8%。(信報)
- 力寶(00226)及香港華人(00655)公布，出售力寶證券全部已發行股本予國際資源(01051)，作價3.49億元。力寶證券主要業務為投資控股，其附屬公司主要從事證券及商品經紀、基金管理以及放債業務。(信報)
- 華潤鳳凰醫療(01515)預期，截至6月底止中期，稅前利潤將按年錄得較大跌幅，去年同期稅前盈利為3.98億元(人民幣·下同)，盈利則為3.25億元。該公司指出，稅前盈利下跌，主要由於期內缺乏像去年同期錄得的幾項一次性收益所致。(信報)
- 盈大地產(00432)公布，附屬公司委聘承建商，於日本北海道二世古地盤上設計及興建五星級酒店，合約總額為162.8億日圓(約11.31億港元)。酒店將設有100間客房，總建築面積為2.33萬平方米，預計將於明年第四季落成。(信報)
- 海通證券(06837)發出業績快報，按中國會計準則，截至今年6月底止，中期盈利30.32億元(人民幣·下同)，按年下跌24.64%，每股盈利0.26元。期內，營業收入109.62億元，減少14.43%。(信報)
- 香港金融(00007)預料，截至今年6月底止，中期純利將按年大幅增加，去年同期盈利1.6億元。該公司指出，中期盈利大增，主要因為中國投資物業升值不少於30億元。(信報)
- 中國綠色食品(00904)預期，截至4月底止年度，股東應佔虧損將大幅減少，去年虧損11.47億元人民幣。(信報)
- 眾安在綫(06060)公布，按照中國《企業會計準則》編製，今年上半年所獲得的原保險保費收入總額約51.32億元人民幣。(信報)
- 香港資源(02882)公布，按每股認購價0.25元，配售4711萬股，淨集資1170萬元。配售股份佔擴大後已發行股本約4.46%；配售價較今天收報0.22元，溢價13.64%。該公司指出，配股所得淨額擬用作一般營運資金。(信報)
- 悅達礦業(00629)公布，截至6月底止，中期虧損1737.8萬元(人民幣·下同)，每股虧損1.49分；不派息。該公司去年同期虧損7604.7萬元，每股虧損6.51分。期內，總收入4929.1萬元，按年增51.25%。(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、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。