

早晨快訊

上周五人民幣離岸拆息突抽升，嚇散港股倒插逾三百點，但「技術熊」下見支持，恒指午後大拗腰，最終僅微跌收市。不過，恒指本周表現弱，全周大跌915點或3.28%。恒指上周五早低開78點，報26895，隨後大市止跌回升，一度倒升221點，高見27196，惟高位拋售壓力大，加上人民幣離岸拆息抽升，港股應聲轉跌，一度急挫305點，低見26669，再創超過一年新低，且跌穿高位回落兩成的「技術熊」位置(26787點)。不過，技術熊下見買盤吸納，配合A股回勇，港股尾市收復大部分失地，最終微跌收市。恒指收報26973，微跌1點或0.01%；國企指數收報10559，跌19點或0.18%。藍籌股收市後執位，帶挈大市成交增至1105.27億元。個股跌多升少，全日上升股比例只有47%，下跌股比例高達53%。恒指即月期貨收市跌147點，報26835點，低水138點。內地股市表現反覆，上證指數終止連跌兩日，收市重上2700點關，不過連跌兩個星期，累計跌近1%。美國總統特朗普暗示下一個貿易戰目標是日本，日本股市今日收市挫0.8%。

內地股市個別發展，上證指數上周五終止連跌兩日，重上2700點關口。兩市成交合計增近一成至2720億元(人民幣，下同)。總結本周，滬指累計跌0.84%，連跌兩個星期，累計跌27點或0.99%。上證指數今早高開5點後升幅擴大，最高見2728點，漲36點或1.37%，中段升幅收窄，並在窄幅水平上落，收市報2702點，升10點或0.4%，最低見2683點，跌7點或0.29%，成交1138.4億元。深成指則先升後回軟，收市報8322點，微跌1點或0.02%，最低見8270點，跌53點或0.65%；高見8462點，漲138點或1.66%，成交1582.06億元。滬深300指數報3277點，升14點或0.45%；創業板指數報1425點，升2點或0.17%。

A股快訊

- ▶ 《南華早報》報道，阿里巴巴董事局主席馬雲將於9月10日(下周一)54歲生日那天對外宣布傳承計劃。馬雲接受該報訪問時稱：這是認真準備了10年的計劃，讓年輕一代才俊接班，解開企業傳承發展的問題。(信報)
- ▶ 中國8月進出口按年增速平穩放緩，出口弱於進口，導致順差收窄。分析人士表示，隨着中美貿易摩擦進一步升級，未來數月外貿的不確定性上升。中國海關數據顯示，以美元計，8月出口按年增長9.8%，略遜預期，增速較7月回落2.4個百分點；進口按年增長20%，勝預期，增速較7月回落7.3個百分點。8月貿易順差279.1億美元。(信報)
- ▶ 中國海關總署數據顯示，中國8月對美國貿易順差升至310.55億美元，創單月最高紀錄。數據顯示，中國8月對美國出口按年增加13.2%，由美國進口中國的貨物增加2%。(信報)
- ▶ 美國或將再向華加徵關稅，人民幣走貶，在岸價(CNY)收跌72點子，最新跌穿6.84，低見6.8459。人民幣兌美元在岸價收報6.8379，較上日下午4時30分收報6.8307，跌72點子或0.11%；較晚上11時30分最後成交價6.8267，走弱112點子。離岸價(CNH)一度跌穿6.85，低見6.8515，截至香港時間下午5時53分，離岸價報6.8491，在岸價報6.8415。(信報)
- ▶ 中國外匯儲備回落，人民銀行公布，中國8月外匯儲備31097.16億美元，較7月的31179.46億美元，減少82.3億美元，低於市場預期31150億美元，中止兩連升。(信報)
- ▶ 中國財政部發布通知指，為完善出口退稅政策，對機電、文化等產品提高增值稅出口退稅率，自本月15日起執行。(信報)

環球市場概況

歐股走勢各異，主要市場中以英股表現最差，英國富時100指數收報7277.70點，跌41.26點或0.56%；德國DAX指數報11959.63點，升4.38點或0.04%；法國CAC 40指數報5252.22點，升8.38點或0.16%。

華爾街股市周五先後遭受兩大利淡因素衝擊，首先是美國就業數據表現強勁，其次，總統特朗普威脅進一步升級美中貿易戰。道指早段曾跌過百點後，中段一度倒升7點，但在特朗普揚言把貿戰升級後又再下滑，一度挫177點，收市收窄僅跌79點或0.31%，報25916點。原本倒升0.2%的標指掉頭向下，收市跌0.22%或6點，報2871點。納指升0.5%，但收市倒跌0.25%或20點，報7902點。

美國產油量有收縮徵兆，但未能夠抵銷美元匯價強勢與中美兩國貿易爭議可能升溫的壓力，紐約油價溫和回落，但布蘭特油價則微升。紐約10月期油下滑2美仙，收市報每桶67.75美元，是8月21日以來最低，本周累計跌2.2%。布蘭特11月期油升33美仙或0.38%，收市報每桶76.83美元，本周累計跌1%。

美國就業數據佳，進一步強化聯儲局漸進式加息步伐不變的市場看法，以致美元匯價呈強。外圍金價周五低收。紐約10月期金倒退3.9美元或0.3%，收市報每盎司1200.40美元。累計本周，金價跌0.5%。過去9個星期，金價有8星期下跌。

環球指數

環球指數	收市價	變動 %	變動
恒生指數	26973.47	-0.01	-1.35
國企指數	10559.54	-0.18	-19.04
上證綜合指數	2702.30	0.398	10.71
滬深300指數	3277.64	0.452	14.76
日經225指數	22307.06	-0.80	-180.88
道瓊斯指數	25916.54	-0.31	-79.33
納斯特克指數	7902.54	-0.25	-20.19
標普500指數	2871.68	-0.22	-6.37
富時100指數	7277.70	-0.56	-41.26
德國DAX指數	11959.63	0.04	4.38
法國CAC40指數	5252.22	0.16	8.38

資料來源：AASSTOCKS

今日財經頭條

- 土地供應專責小組主席黃遠輝表示，小組未開始就諮詢土地供應撰寫報告，因諮詢仍在進行中，呼籲市民積極發表意見。黃遠輝出席論壇時稱，香港現時需要至少1200公頃土地，除房屋外，寫字樓、工廈及零售商舖用地均同樣有需求，整個社會都在為土地短缺付出代價。(信報)
- 證監會副行政總裁及中介機構部執行董事梁儀儀表示，不久將來會為「港股通」引入投資者識別碼制度，以達至更有效打擊市場操控等違法行為。(信報)
- 銀行公會署理主席梁兆基表示，市場預期美國聯儲局今個月加息，而香港會否跟隨加息，則需視乎屆時的拆息水平、銀行結餘及個別銀行的資金成本結構等因素。(信報)
- 金管局公布，香港於8月底的官方外匯儲備資產4249億美元，較7月底4319億美元，減少70億美元。連同未交收外匯合約在內，香港8月底的外匯儲備資產4173億美元，較7月底4243億美元，減少70億美元。(信報)
- 港元拆息全線下跌，其中1個月拆息兩連降。據財資市場公會網頁顯示，與樓按相關的1個月銀行同業拆息(HIBOR)跌至1.6407厘，連跌兩個交易日；隔夜息則降至0.6691厘。(信報)
- 舜宇光學(02382)公布，8月份手機鏡頭出貨量達9065萬件，按年增加46.2%，按月則增加2.6%，主要是因為公司手機鏡頭市場份額的上升。(信報)
- 綠城服務(02869)公布，曾有報章報道指管理層在早前的分析員簡報會中提及，社會保障稅實施後，該公司的勞工成本可能增加1.3億元(人民幣·下同)，增幅相當於去年經營溢利的27%。(信報)
- 建發國際集團(01908)公布，向控股股東益能發行30億元永久可換股債券，集資淨額約29.99億元，擬將所得全部款項用於償還股東借款。(信報)
- 中投國際(00612)公布，按每股10.525元，配售最多1900萬股，淨集資1.94億元。配售股份佔經擴大後已發行股本約1.54%，配售價較今日收市價12.9元，折讓約18.41%集資所得擬用於投資在上市及非上市證券。(信報)
- 騰訊(00700)今日回購股份，以每股310.8至311.6元，回購該公司2.27萬股，作價約707.21萬元。該公司對上一次回購股份，在2014年4月進行。股份今日收報316.8元，升2.2元或0.7%。(信報)
- 國華(00370)公布，建議把每兩股已發行及未發行現有股份，合併為1股；股份合併後，建議每手買賣單位由目前2萬股更改為1萬股。(信報)
- 國瑞置業(02329)公布，今年首8個月實現簽約銷售總額約87.59億元(人民幣·下同)，按年增31.02%；建築面積簽約銷售量約70.68萬平方米，按年增58.37%；簽約平均售價約每平方米1.24萬元。(信報)
- 時代集團控股(01023)公布，擬以代價953.52萬歐羅(約8697.54萬港元)，收購意大利企業societa per azioni約95.35%股權。(信報)
- 金蝶國際(00268)公布，以6.35億元人民幣投得青島土地的使用權，用以建設金蝶青島軟件園，建立研發中心、交付中心及教育培訓中心等。(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。