



早晨快訊

上周五土耳其里拉午後跳崖直插，人民幣亦偏軟，嚇散市場樂觀情緒，港股連升4日後斷纜，全日急吐逾兩百點，險守20天線(現處28347)收市。不過，恒指扭轉上周跌勢，全周反彈690點或2.49%。港股延續四連升氣勢，上周五輕微高開7點，報28614，早段好淡拉鋸，大市一度升58點，高見28665，惟其後沽盤湧現，恒指掉頭向下，加上午後土耳其里拉崩盤急墜，拖累港股午後最多跌310點，低見28296，下方10天線(現處28245)暫見支持，尾市跌勢收窄，20天線失而復得，最終恒生指數收報28366，跌240點或0.84%，成交金額847.47億元。個股跌多升少，全日上升股比例42%，下跌股比例為58%，反映個股普遍跟大市向下。國企指數收報10943點，跌76點或0.7%。恒指即月期貨收市跌318點，報28213點，低水154點。

內地股市反覆靠穩，上證指數接近持平收市。市場交投淡靜，兩市成交合計較上個交易日縮減近17%至2882億元(人民幣·下同)。總結本周，滬指累計漲2%。上證指數今早低開2點後窄幅上落，午後跌幅一度擴大，低見2777點，跌16點或0.6%，尾段收復失地，收報2795點，升不足1點或0.03%，高見2806點，升11點或0.42%，成交1231.13億元。深成指則反覆向好，收市報8813點，升61點或0.7%，最高見8839點，漲87點或1%；低見8742點，跌9點或0.11%，成交1650.59億元。滬深300指數報3405點，升7點或0.22%；創業板指數報1511點，升14點或0.94%。各板塊個別發展，半新股漲逾2%；房地產股漲逾1%；有色金屬、化工股靠穩；石油、水泥、電力、煤炭、鋼鐵、金融股偏軟。

A股快訊

- 中國銀行保險監督管理委員會發文指，將引導銀行保險機構加大資金投放力度，保障實體經濟有效融資需求。近期貸款投放明顯加快，據初步統計，7月新增人民幣貸款1.45萬億元(人民幣·下同)，按年增6237億元。(信報)
- 為增強企業創新活力，推動軍民融合產業發展，河北省第十三屆人大常委會第四次會議表決通過的《河北省促進企業技術創新條例》規定，河北省縣級以上人民政府及其有關部門，應當鼓勵企業參與軍用產品技術創新，支持軍民技術雙向轉移，引導企業創新資源與軍工技術開展對接合作，條例將於9月1日正式施行。(信報)
- 重慶市金融辦指出，去年建成投用非法集資監測預警、訊息共享、有獎舉報和「指尖打非」4個平台系統，對非法集資活動實現全覆蓋實時監測預警。平台運行一年來，為重慶防範區域性金融風險、打擊非法集資活動提供重要支撐。(信報)
- 中國人民銀行前行長周小川在第二屆中國金融四十人伊春論壇中表示，人民幣國際化已經取得很多進展，這與政策和金融界的推進有密切關係。(信報)
- 美元走強，人民幣兌美元在岸價(CNY)終止連升4日，收創一周的新低，收市跌291點子。人民幣兌美元在岸價收報6.8574，較上日下午4時30分收報6.8283，大跌291點子或0.43%；較晚上11時30分最後成交價6.8180，走弱394點子。在岸價在收市後一度跌穿6.86，低見6.8638；離岸價(CNH)亦曾跌破6.86，低見6.8688。截至香港時間下午5時58分，離岸價報6.8591，在岸價報6.8531。(信報)

環球市場概況

歐洲股市周五收市顯著下滑，Stoxx 600指數收市跌1.07%，報385.86點，德國股市跌幅較大，滑落接近2%。歐股收市時，歐元兌美元下挫0.9%，跌至1.1462美元。歐股收市後，歐元跌幅曾擴大至超過1%，低位跌穿1.4美元，暫時低見1.1395美元。德國DAX指數收報12424點，跌1.99%或251點，法國CAC 40指數收報5414點，跌1.59%或87點。英國富時100指數收報7667點，跌0.97%或74點；意大利富時MIB指數收報21090點，跌2.51%或543點；西班牙IBEX 35指數收報9602點，跌1.56%或152點。

土國市場混亂也波及美股，道指曾瀉286點，收市仍挫196點或0.77%，報25313點，英特爾遭拋售，股價下滑2.5%，是表現最差成分股，重型機械股Caterpillar下挫1.88%；標指則跌0.71%，報2833點，金融板塊下滑1.2%，是拖累指數的主因，業務國際化的花旗集團及摩根士丹利都重挫逾2%，摩根大通倒退近1%；納指亦走低0.67%，報7839點，Facebook回吐1.5%，Alphabet及Netflix都跌約1%。本周累計，道指下跌0.6%，標指回落0.3%，納指仍進賬0.3%。美國周五公布7月消費物價指數(CPI)數據。

國際能源署(IEA)調高明年全球原油需求預期增長，抵消貿易戰引發需求減弱的疑慮，外圍油價周五上揚。紐約9月期油單日升82美仙或1.2%，收市報每桶67.63美元。布蘭特10月期油升74美仙或1%，收市報每桶72.81美元。兩類期油本周均下跌，分別回落1.3%與0.6%。

市場憂慮土耳其危機惡化，甚至蔓延至歐洲，全球股市下挫，美元匯價扳升，外圍金價周五輕微回落。紐約12月期金收市跌90美仙或少於0.1%，報每盎司1219美元。期金收市時，ICE美滙指數升0.9%至96.408，是近一年來最高。美國與土耳其之間的外交衝突升溫，土耳其里拉跌至紀錄低位。

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所述公司的股票、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，應充份理解有關產品風險，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	28366.62	-0.84	-240.68
國企指數	10943.08	-0.70	-76.85
上證綜合指數	2795.31	0.033	0.93
滬深300指數	3405.02	0.220	7.49
日經225指數	22298.08	-1.33	-300.31
道瓊斯指數	25313.14	-0.77	-196.09
納斯特克指數	7839.11	-0.67	-52.87
標普500指數	2833.28	-0.71	-20.30
富時100指數	7667.01	-0.97	-74.76
德國DAX指數	12424.35	-1.99	-251.76
法國CAC40指數	5414.68	-1.59	-87.57

資料來源：AASTOCKS

今日財經頭條

- 財政司司長陳茂波出席一個財富管理論壇致詞時表示，本港第二季經濟按年增長**3.5%**，按季增幅則放緩，主要由於本港首季股市上升、復活節提早來臨，令私人消費開支增長，但第二季經濟增長仍屬強勁，本港經濟基調仍然良好，重申全年經濟增長**3%至4%**的預期目標不變。(信報)
- 恒生指數公司公布恒生指數系列季度檢討結果，中國生物製藥(01177)及申洲國際(02313)獲納入恒生指數成分股，剔出東亞銀行(00023)及招商局港口控股(00144)，將於9月10日生效。(信報)
- 美滙指數上升，港滙持續偏弱，傍晚觸及**7.85**的弱方兌換保證水平。根據彭博報價系統顯示，港滙在本港時間傍晚5時13分，觸及**7.85**水平。現報**7.8499**。(信報)
- 本港第二季經濟增長遜預期。香港次季經濟按年實質增長**3.5%**，是連續第七季高於過去10年平均每年**2.7%**的趨勢增長率，惟遜於市場預期增長**3.9%**。首季經濟增長修訂為**4.6%**。政府維持全年GDP增長預測**3至4%**。(信報)
- 有線寬頻(01097)公布，預期截至6月底止，中期虧損按年增加**70%至90%**，去年同期虧損**1.41**億元。該公司指出，預期虧損增加主要是收入減少，特別是來自電視業務分部的收入減少；及由於出售物業控股公司或物業收益減少，導致非經營收入減少所致。(信報)
- 能源國際投資(00353)預期，截至6月底止，中期虧損減少至少不足**1000**萬元；去年同期淨虧損約**2549**萬元，股東應佔虧損**2303.3**萬元。(信報)
- 同方泰德(01206)公布，截至6月底止，中期盈利**7250.9**萬元(人民幣·下同)，按年增**13.31%**，每股盈利**9.27**分；不派息。期內，收益**7.87**億元，按年增**22.52%**。(信報)
- 中國金融發展(03623)預期，截至6月底止，中期將錄得淨虧損，去年同期盈利為**1414.3**萬元人民幣。(信報)
- 北海集團(00701)公布，預期截至6月底止，中期股東應佔盈利介季**1100**萬至**1500**萬元，去年同期盈利**83.5**萬元。該公司指出，股東應佔盈利增加，主要是投資物業公平值收益增加。(信報)
- 天能動力(00819)公布，以代價**1.27**億元人民幣，購入天能能源**40%**股權。完成後，該公司將持有後者全部股權。天能能源主要從事鋁及鎳氫產品業務。賣家為該公司及天能能源的董事及管理層。(信報)
- 中漆(01932)預料，截至今年6月底止，中期股東應佔虧損**7100**萬至**7800**萬元，去年同期虧損**1762**萬元。(信報)
- 暢捷通(01588)公布，截至今年6月底止，中期盈利**8797.2**萬元(人民幣·下同)，按年上升**86.3%**，每股盈利**42.5**分；不派中期息。期內，客戶合約收入**2.46**億元，減少**11.88%**。(信報)
- 首控集團(01269)公布，預期截至6月底止，將錄得除稅前虧損估計介乎**2.7**億元(人民幣·下同)至**3.3**億元；去年同期除稅前溢利**2243.5**萬元，股東應佔盈利**475**萬元。(信報)
- 其利工業(01731)預料，截至今年6月底止，中期股東應佔溢利將按年減少約**60%**。(信報)
- 華潤水泥(01313)公布，截至6月底止，中期盈利**40.26**億元，按年增**1.46**倍，每股基本盈利**61.5**仙；派中期息**27.5**仙。期內，營業額**185.14**億元，按年增**40.38%**。(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所述公司的股票、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。