

# 人民幣兌美元月內跌3.9%

## 多間大行調低預測 美銀美林料年底見7.5

香港文匯報訊 人民幣匯價繼續下滑。中國人民銀行昨日公佈中間價報7.081，較前一個交易日大跌240點子，再創11年半的新低。即期匯率亦曾下跌百餘點子，其中在岸CNY亦創11年半新低。自匯價「破7」之後，人民幣跌勢加快，本月迄今已下跌3.9%，跌幅創出1994年1月中國開始採用現代匯率機制以來之最。再有多家大行調低人民幣兌美元匯率走勢預測，最悲觀估計年底將跌至7.5水平。

人行昨早公佈中間價後，即期匯率應聲下跌，CNH上午已跌200餘點子，午後進一步下滑，到下午三時多見7.1809的全日低位，其後有所反彈。截至昨晚7時報7.1680，幾乎收復失地，較前一個交易日僅跌數十點子。CNY的走勢亦類似，下午5時跌至7.1691的低位，截至昨晚7時報7.1609，跌幅收窄到不足100點子。綜合過去一個月計，CNY跌幅近4%。

### 業界料持續有序貶值

路透社引述交易員表示，中間若缺乏實質性利好，人民幣或將考驗7.2元支撐。他們並指，外部環境持續惡化，人民幣貶值壓力有所回升，短期

料仍需要時間消化貿易戰升級的影響，而當前情況監管層料無意強力扭轉有序貶值走勢。

有中資行交易員認為：「現在任何預測都是無用功，說不定這就是（美國總統）特朗普的談判策略，後面只能繼續看其怎麼做了。」另一中資行交易員稱，中間價看「央媽」還是在控制貶值的速度，但方向應該還是看貶值，短期或將逐漸靠近7.2元支撐。多個外資行發表報告看淡人民幣短期走勢。高盛最新報告稱，雖然過去幾天中美大幅調升關稅水平，貿易衝突情緒惡化，不過兩國經濟都感受到貿易衝突的影響，雙方決策者可能會更有動力尋找解決方案。若監管層有

意緩和貶值速度，人民幣或將展開反彈。該行將3/6/12個月人民幣匯率分別調整至7.2/7.2/7.1。

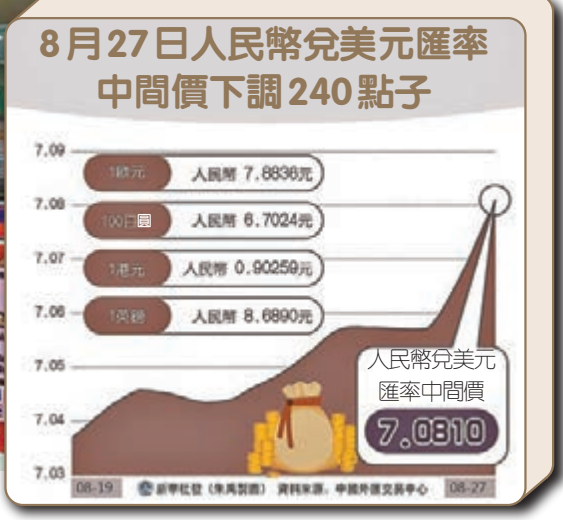
### 東方匯理：近期或見7.3

美銀美林的看法更加悲觀，將今年底人民幣兌美元預測進一步降至7.50，為三週以來第二次下調預測。該行預期人民幣貶值仍將為一個漸進的過程，當關稅提高獲得確認或升級時，中間會有起伏的風險。

東方匯理高級新興市場策略師Dariusz Kowalczyk亦指，在貿易談判沒有任何明顯進展跡象的情況下，中國經濟和市場前景都會進一步惡化，人民幣兌美元近期有可能跌至7.3元水平。



■本港外幣兌換店近日的人民幣兌換價一天比一天低。香港文匯報記者陸秀霞攝



# 資金流入 滬指收復2900關



■A股北向資金淨流入117.65億元人民幣。中新社

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報導）MSCI第二次擴容昨日盤後生效，A股久旱逢甘霖，迎來超百億元（人民幣，下同）北向資金淨流入，助攻上證綜指收復2,900點關口，深圳成指和創業板同樣報升。瑞銀證券中國股票策略團隊認為，若中國進一步開放、發展市場，如允許在境內外交易所推出股指期貨和其它衍生品，料MSCI將進一步提升A股權重的市場意見徵詢。

### 兩市成交額增逾兩成

昨日早市滬指高開0.56%，深指亦高開0.68%，前者收復2,900點關口，盤中最高見2,919.64點。但午後大市一路震盪走低，2點過後行情有所回暖，尾市又出現一波小幅插水。截至收市，滬指報2,902點，漲38點或

1.35%；深指報9,443點，漲172點或1.86%；創業板指報1,628點，漲27點或1.71%。兩市共成交5,582億元，較前一交易日放量逾兩成。

各類股份中，無人駕駛、人造肉、氫能源、工藝商品、車聯網、電子競技、免疫治療、網紅直播及互聯金融等股均漲約3%；稀土永磁、華為概念、粵港自貿及珠寶首飾等股升幅居末，不足1%。

當日北向資金淨流入117.65億元。瑞銀證券中國股票策略團隊認為，MSCI對A股的納入因子從10%提高至15%，將為A股市場帶來約45億美元的被動資金淨流入，而主動資金流入的節奏會隨國內、國際市場變化，及中美貿易談判等一系列宏觀事件的影響而波動。

該機構援引央行數據指，截至今年季末，境外投資者A股持股市值為1.65萬億元，對比2018年底的1.15萬億元，增幅達43%，分別佔境內總市值和自由流通市值3.1%和7.5%，「未來隨着A股在各類國際指數中權重的增加，其規模可能很快就能匹敵國內公募基金。」

### 瑞銀稱海外青睞消費股

行業方面，瑞銀證券觀察，長期來看海外投資者一直偏好食品飲料和耐用消費品等消費類股。不過，海外投資者中期也關注估值，其在今年季末減持估值處於歷史均值上方的食品飲料。個股方面，北上資金流向顯示，境外投資者青睞市值大、流動性強的個股。這類股票特點為ROE高、股息收益率高且市盈率低。據其與海外投資者的交流，後者青睞競爭力強且具有獨特性的龍頭企業、以及估值和盈利增速在全球範圍內具有比較優勢的公司。

不過，也有觀點認為，需留意北向資金尾市表現不同以往。證券時報網分析，今年MSCI首次擴容時，當日尾盤北向資金搶籌，MSCI新納入個股悉數走高。然而，昨日北向資金尾盤呈大幅淨流出。分析人士猜測，由於有了歷史經驗，部分聰明資金可能已經提前買入，在被動資金完成建倉時，即兌現利潤，賣出獲利籌碼。

# 金馬能源目標100億收入

香港文匯報訊（記者 股考玲）焦炭生產商及焦化副產品加工商河南金馬能源（6885）董事長饒朝暉昨日表示，年初因下游鋼鐵行業調整，焦炭價格也相應作出調整，影響相關業務毛利率下降，不過價格已從6月回升，預期下半年焦炭價格每噸約為1,900元（人民幣，下同）至2,000元。

焦炭業務為該集團最大業務板塊，截至6月底的上半年銷售焦炭收益為19.8億元，按年升4.4%，受惠於焦炭平均售價受環保要求限產所帶動上升，其平均價格由去年上半年每噸1,799.2元，增加約

1.2%至今年上半年平均每噸1,820.4元。不過，由於原材料煤炭價格升幅高於焦炭，導致焦炭毛利率按年下降2.6個百分點，至22.4%。

### 派息比率至少25%

此外，該集團上半年收益為約40億元，按年增加20.5%，饒朝暉期望全年收入目標為100億元。至於貿易業務收益為11.82億元，升1.12倍，主要涉及買賣煤炭、焦炭、LNG及有色金屬材料。能源產品收益為2.07億元，升66.4%。問及派息比率方面，饒朝暉稱派息比率不會少於25%，希望今年派息率會有驚喜。



■金馬能源饒朝暉（中）希望今年派息率會有驚喜。香港文匯報記者股考玲攝

# 宜家華南總部落戶東莞

香港文匯報訊（記者 帥誠 廣州報導）從東莞市投資促進局最新獲悉，東莞市沙田鎮、濱海灣新區與宜家家居完成宜家華南總部項目投資合作協議的簽約，項目總投資約10億元（人民幣，下同），2022年建成投入使用。

項目將擬建設9萬平方米綠色智能倉庫，將採用綠色建築評估體系（BREAM）建設成綠色倉庫。

項目建成後將輻射華南、香港、澳門、西南以及東南亞約二十家宜家門店，預計每年直接或間接帶動當地採購100億元人民幣。

# 華為建鯤鵬重慶中心

香港文匯報訊（記者 孟冰 重慶報導）在昨日的重慶智博會上，華為宣佈將與重慶市政府共建鯤鵬計算產業生態重慶中心，以華為鯤鵬處理器為核心，建設鯤鵬IT基礎設施及行業應用，培育發展鯤鵬計算產業上下游企業，將重慶發展成中國計算產業高地。

另外，華為也聯合重慶高校和相關教育單位正式啟動了「Cloud for Good：鯤鵬新生態 華為重慶鯤鵬雲人才培養計劃」，計劃用3年時間在全國培養百萬鯤鵬工程師，建立創新人才中心、智能聯合創新實驗室和智慧人才培訓基地，並與高校合作開發鯤鵬課程。

# 世茂房地產：暫不在港買地

香港文匯報訊（記者 莊敏敏）世茂房地產（0813）昨日公佈截至6月底中期業績，純利按年升19.5%至51.05億元（人民幣，下同），每股盈利155.17分，派中期息60港仙。副主席兼總裁許世壇昨於業績會表示，有意將酒店及物業管理業務於2021年分拆上市，因相關業務近年高速增長，上市能取得較高估值。由於香港近期局勢較敏感，短期內本港酒店和住宅市場下跌壓力大，暫時不會在港買地。

### 中期賺51億人民幣升19.5%

許世壇表示，現時香港地價仍然高企，短期不太看好香港樓市，不過當市場冷靜下來後，長遠仍然看好香港市場，會待地價下跌時才考慮在港投資。而公司明年計劃加快銷

售在本港推出的一個酒店和兩個住宅項目，收入主要用於償還債務。

談及內地房地產市場的前景，許世壇認為「現在對下半年，大家的看法還是需要謹慎，長遠世茂還是看好地產的。」他續指，有信心可以超額完成全年目標。公司下半年在建面積3,500萬平方米，竣工樓面面積600萬平方米，下半年可售資源1,673萬平方米，全年可售貨值超過4,000億元。

對於近年公司在拿地的權益下降，許世壇回應指，前幾年權益比很高，都在80%以上，但這幾年因為有很多合作，令權益下降至65%左右。他預計這兩三年權益應該都會在60%或以上，屬行業平均，如70%或80%，則風險太大。

### 上半年簽約額突破1千億

上半年，集團營業額565.64億元，按年升32.9%，核心盈利升20.6%至約53.09億元，毛利率維持30.1%穩定水平，淨負債率微升至59.6%。期內簽約額1,003.4億元人民幣，按年升38.7%，完成全年2,100億元銷售目標的47.8%；簽約面積亦升23.3%至556萬平方米。集團預計，下半年政策穩定，全年內地商品房銷售額有望創新高，但城市分化將加劇。

另外，集團新增土地儲備1,412萬平方米，土地儲備約6,407萬平方米。集團指，在全國熱點區域有充足資源儲備，貨值超過10,500億元，可滿足未來持續增長需求，當中大灣區土地儲備貨值達2,600億元。

# 復星：復宏按原計劃赴港IPO



■吳以芳表示，不排除優質資產選擇科創板登陸。香港文匯報記者孔雯攝

香港文匯報訊（記者 孔雯瓊 上海報導）復星醫藥（2196）總裁兼CEO吳以芳昨日在上海媒體會上表示，隨着創新藥逐步回報，科創板業績會繼續保持穩步增長勢頭。談及復宏漢霖赴港IPO時，吳以芳向香港文匯報記者表示，會按原計劃推進上市工作，同時亦不排除今後其他優質資產選擇科創板登陸。

### 復星醫藥半年少賺2.8%

復星醫藥剛公佈上半年財報顯示，實現營業收入141.73億元（人民幣，下同），同比增長19.51%；股東應佔溢利15.16億元，同比跌

2.84%，每股盈利0.59元，不派中期派息。上半年經營活動產生的現金流量淨額14.5億元，同比增長13.40%。

報告期內，公司研發投入共計13.51億元，同比增長13.69%。其中，製藥業務研發投入為12.05億元，同比增長13.23%，佔製藥業務收入的11.1%。吳以芳表示，在醫藥行業面臨轉型的特殊階段，堅定地走創新、國際化道路，有助於復星醫藥實現轉型。

復星醫藥子公司復宏漢霖已向香港交易所提交聆訊後資料集，聆訊後資料集包括有關復宏漢霖的若干

業務及財務資料。吳以芳告訴記者，相信香港局勢會很快平息，因此會按原計劃推進上市。目前科創板大熱，吳以芳稱不排除今後選擇優質資產進行科創板上市的可能。

### 復星國際首派中期息

另外，復星國際（0656）昨公佈中期業績，總收入增長57%，至684.8億元；歸屬於母公司股東之利潤76.1億元，同比增長11%，恢復雙位數增長，每股盈利為0.89元。鑒於今年上半年財務業績良好，董事會提議自上市以來首次中期派發股息，每股現金分紅0.13港元。



陝西首店 連鎖便利店品牌7-11陝西首店日前在西安開業，選址西安大都督，屬西安新興區域，當天早上剛開業便迎來大批人士光顧。搶購開業福袋的市民張女士表示：「7-11的入駐，確實豐富西安零售市場，給消費者便利。但如果7-11短時間在全市密集佈點，會為本土便利店帶來不小衝擊。」香港文匯報記者 李陽波 西安報導