

是日焦點

中美關係緊張 恒指料下試 100 天線

美國上周五公布，7 月非農業職位增加 176.3 萬個，優於市場預期的增加 160.0 萬個，失業率為 10.2%，亦低過預期的 10.5%，惟市場憂慮中美科技戰惡化，道指早段曾跌逾 160 點，尾市投資者轉向憧憬美國落實新一輪救市計劃，道指收市倒升 46 點或 0.2%；大型科技股回軟，納指跌 0.9%。

港股方面，受到騰訊(700.HK)和 TikTok 母公司字節跳動遭美國政府封殺的消息拖累，恒指上周五跌收市近 400 點。當晚美國政府更公布制裁中港兩地多名官員，令中美緊張關係火上加油，預料恒指今日弱勢持續，還望可守在 100 天線(約 24259 點)之上。

展望本周，中國將公布多項經濟數據，包括將於今早公布的 7 月份居民消費價格指數(CPI)和工業生產者出廠價格指數(PPI)等，致富集團北京研究院預期上月 CPI 按年上升 2.4%。除經濟數據外，市場亦關注騰訊將於周三公布中期業績和恒指公司於周五宣布季度檢討結果。

騰訊回應特朗普的行政命令

- 騰訊發澄清公告，稱注意到美國總統於 8 月 6 日頒布了一項行政命令，禁止與公司的 WeChat 應用程式相關的且受制於美國管轄的若干交易。
- 公司正在審閱行政命令的潛在後果，以便更全面理解其對集團的影響。公司表示將在適當的時候發布進一步的公告。
- 該項行政命令只是一個原則性表達，執行細則仍有待美國商務部長稍後發出。對騰訊的影響有多深遠仍未可知，目前來看，WeChat 將在美國下架在所難免，但最實質的影響有可能是騰訊在美國的遊戲業務，以及於美國的投資業務。

訓修實業折讓配股

- **訓修實業(1962.HK)**公布，配售最多 6,000 萬股新股，相當於擴大後股本 8.32%；配售價 1.43 元，較前收市價折讓 17.82%。集資總額 8,580 萬元，所得淨額 8,277 萬元，擬用作償還負債。
- 受消息影響，估計集團股價將受壓。

國美零售盈警上半年虧損擴大至 30 億人民幣

- **國美零售(493.HK)**發盈警，料截至 6 月底止中期將錄得虧損介乎 25 億至 30 億元人民幣，較去年同期的虧損 3.8 億元大幅增加。
- 集團料上半年電器銷售收入按年跌約四成，主要由於新型肺炎疫情爆發對內地許多行業造成干擾；另一方面，由於租金、薪酬及其他營銷費用按年下跌，經營費用按年也減少超過兩成半。
- 集團現金充裕，截至 6 月底止的現金及現金等價物預期超過 100 億元人民幣。

JS 環球生活發盈喜

- **JS 環球生活(1691.HK)**為一家於去年 12 月上市的智能家電產品製造商，主要銷售清潔電器及烹飪料理相關電器。
- 集團上周五晚發盈喜，料今年上半年在來自北美及歐洲市場的收市錄得顯著增幅，加上部分商品因暫時性關稅豁免帶來了稅務返還之下，期內集團綜合盈利預期將超過 1 億美元，去年同期則為約 2,190 萬美元。
- 在新型肺炎疫情肆虐下，集團業績反而錄得不俗的改善，料有助 JS 環球生活股價的短期走勢。

市場資訊

港股概覽

恒生指數	24531 點	跌 398 點	國企指數	10063 點	跌 138 點
8 月恒指期貨	24391 點	跌 425 點	8 月國指期貨	10001 點	跌 148 點
8 月恒指期貨(夜期時段)	24342 點	跌 49 點	8 月國指期貨(夜期時段)	9985 點	跌 16 點
8 月恒指理論期貨值	24512 點	低水 121 點*	8 月國指理論期貨值	10061 點	低水 60 點*
大市成交額	1778 億元				

* 理論期貨值為以上日指數的收市價作基礎，計及報告刊出日至即月期指結算日期間的時間值及股息除淨因素而成

** 指數理論價差是以上日指數期貨日間交易時段之收市價減理論指數期貨值計算而成

環球主要指數

	收市價	變動	變動(%)	按周(%)	按月(%)	按季(%)	按年(%)
恒生指數	24531.62	-398.96	-1.6	-0.26	-6.4	+1.24	-5.43
國企指數	10063.43	-138.98	-1.36	+0.23	-6.66	+1.98	+0.7
紅籌指數	4013.77	-62.09	-1.52	+0.05	-6.32	+4.97	-2.33
恒指波幅指數	23.13	+1.08	+4.9	-2.57	-9.75	-15.52	+11.47
道瓊斯工業平均指數	27433.48	+46.5	+0.17	+3.8	+6.72	+12.75	+4.36
標普 500 指數	3351.28	+2.12	+0.06	+2.45	+6.32	+14.39	+14.82
納斯達克指數	11010.98	-97.09	-0.87	+2.47	+4.39	+20.72	+38.34
英國富時 100 指數	6032.18	+5.24	+0.09	+2.28	-0.29	+1.62	-16.84
德國 DAX 指數	12674.88	+83.2	+0.66	+2.94	+1.48	+16.24	+8.39
法國 CAC 指數	4889.52	+4.39	+0.09	+2.21	-0.64	+7.47	-8.23
上海 A 股指數	3515.584	-34.03	-0.96	+1.33	-2.8	+15.85	+20.95
深圳 A 股指數	2378.707	-33.37	-1.38	+0.7	+0.65	+25.65	+53.7
上證綜合指數	3354.035	-32.43	-0.96	+1.33	-2.8	+15.84	+20.88
滬深 300 指數	4707.93	-54.83	-1.15	+0.27	-2.74	+18.78	+29.57
日經 225 指數	22329.94	-88.21	-0.39	+2.86	-0.88	+10.66	+7.95
韓國 KOSPI 指數	2351.67	+9.06	+0.39	+4.55	+8.48	+20.86	+21.36
台灣加權指數	12828.87	-84.63	-0.66	+1.3	+5.22	+17.68	+22.24
新加坡海峽指數	2545.51	-13.59	-0.53	+0.62	-4.04	-1.79	-19.67
印度孟買指數	38040.57	+15.12	+0.04	+1.15	+3.55	+20.22	+1.22
俄羅斯 MOEX 指數	2972.35	-16.15	-0.54	+2.09	+6.83	+12.52	+10.92

上日十大沽空股票

股份	股份編號	沽空金額	總成交額	沽空金額佔股份成交比例	沽空金額佔大市沽空比例
騰訊控股	700.HK	35.13 億	326.20 億	10.77%	18.12%
中芯國際	981.HK	10.45 億	84.56 億	12.36%	5.39%
盈富基金	2800.HK	9.46 億	12.73 億	74.35%	4.88%
美團點評 - W	3690.HK	8.84 億	67.15 億	13.17%	4.56%
阿里巴巴 - S W	9988.HK	6.87 億	89.99 億	7.63%	3.54%
F L 二南方恆指	7200.HK	6.53 億	8.61 億	75.87%	3.37%
中國平安	2318.HK	4.20 億	17.05 億	24.66%	2.17%
長實集團	1113.HK	3.97 億	13.45 億	29.54%	2.05%
建設銀行	939.HK	3.62 億	12.89 億	28.12%	1.87%
華夏滬深三百	3188.HK	3.43 億	8.81 億	38.95%	1.77%

上日主要異動股

股份	股份編號	成交金額(百萬元)	成交比率(倍)*	上日收市價	上日股價變動
松景科技	1079.HK	39.90	20.27	0.157	78.4%
中國智慧能源	1004.HK	39.48	19.35	0.085	57.4%
標準資源控股	91.HK	12.18	16.03	0.255	0.0%
生興控股	1472.HK	25.77	13.55	0.330	26.9%
中國力鴻	1586.HK	3.88	12.96	1.100	4.8%
新時代能源	166.HK	7.68	12.81	0.051	15.9%
京維集團	1195.HK	1.73	11.79	0.051	27.5%
天工國際	826.HK	80.04	11.65	2.420	-2.8%
元亨燃氣	332.HK	4.66	11.06	0.390	1.3%
盈大地產	432.HK	2.24	10.95	1.460	5.8%
博華太平洋	1076.HK	31.87	10.62	0.010	-60.0%
東江集團控股	2283.HK	8.99	10.53	2.080	-1.0%
長盈集團(控股)	689.HK	3.16	9.86	0.041	2.5%
Infinity L&T	1442.HK	4.14	9.79	0.345	6.2%
大地國際集團	8130.HK	2.30	8.35	0.106	0.0%

* 上日成交金額相對於過去 30 日的平均成交金額

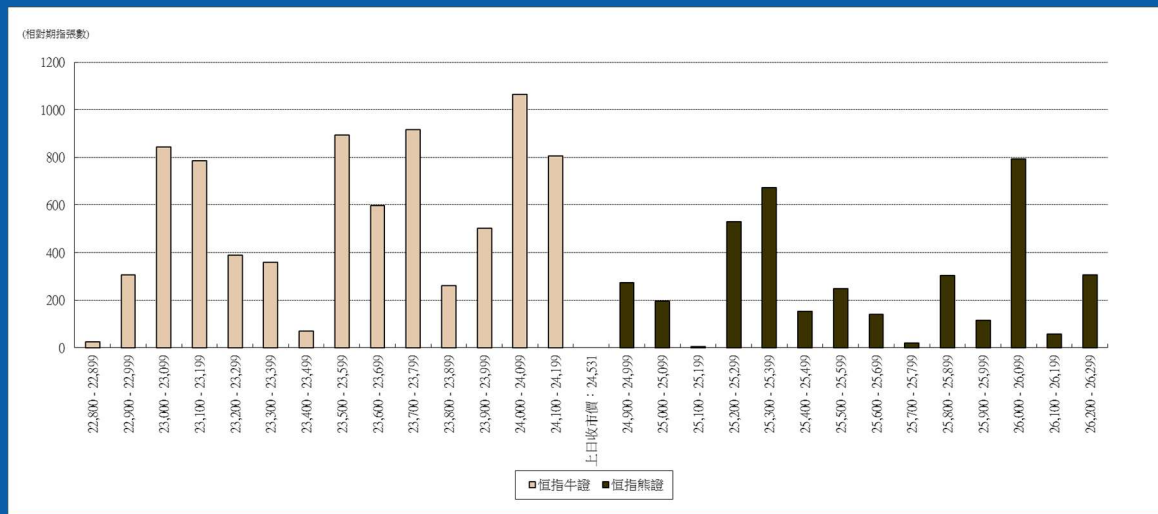
恒指主要成份股美國預托證券(ADR)收市價

股份	股份編號	收市價	ADR 轉換價	變動	變動(%)	影響點數
長和	(0001.HK)	49.8	49.06	-0.74	-1.49	-6.05
中電控股	(0002.HK)	74.4	73.82	-0.58	-0.78	-3.32
滙豐控股	(0005.HK)	32.8	33.08	+0.28	+0.85	+17.14
新鴻基地產	(0016.HK)	94.6	93.78	-0.82	-0.87	-2.88
新世界發展	(0017.HK)	38.35	37.05	-1.30	-3.40	-6.03
太古股份公司'A'	(0019.HK)	38.95	39.14	+0.19	+0.48	+0.28
中國石油化工	(0386.HK)	3.44	3.41	-0.03	-0.89	-2.25
騰訊控股	(0700.HK)	527.5	520.97	-6.53	-1.24	-36.37
中國聯通	(0762.HK)	4.35	4.36	+0.01	+0.13	+0.10
中國石油	(0857.HK)	2.71	2.69	-0.02	-0.71	-1.22
中國海洋石油	(0883.HK)	8.49	8.44	-0.05	-0.59	-2.70
建設銀行	(0939.HK)	5.69	5.62	-0.07	-1.25	-23.26
中國移動	(0941.HK)	53.85	54.13	+0.28	+0.52	+5.16
友邦保險	(1299.HK)	71.15	70.82	-0.33	-0.47	-11.68
工商銀行	(1398.HK)	4.56	4.52	-0.04	-0.01	-0.08
中銀香港	(2388.HK)	21.35	21.20	-0.15	-0.69	-1.65
中國人壽	(2628.HK)	18.18	18.03	-0.15	-0.84	-3.44
估計指數開市表現:						-177.71

本周恒指成份股業績公布日程

公布日期	股份名稱	股份編號	業績期
11/8/2020	萬洲國際	288.HK	20年第2季
12/8/2020(預計)	騰訊控股	700.HK	20年第2季
12/8/2020	創科實業	669.HK	20年中期
12/8/2020	中國聯通	762.HK	20年第2季
13/8/2020	中國移動	941.HK	20年第2季
13/8/2020(預計)	太古股份公司'A'	19.HK	20年中期
13/8/2020	銀河娛樂	27.HK	20年第2季
14/8/2020(預計)	瑞聲科技	2018.HK	20年第2季
14/8/2020(預計)	石藥集團	1093.HK	20年第2季
14/8/2020(預計)	中國生物製藥	1177.HK	20年第2季

恒指牛熊證街貨分布圖



上日十大成交認股證/牛熊證

編號	短名	價格	變動	變動(%)	到期日	行使價	引伸波幅(%)	有效槓桿
61530.HK	恒指摩利零十熊 R	0.101	+0.044	+77.19	29/10/2020	25400	---	---
60470.HK	恒指中銀三二牛 Z	0.01	-0.069	-87.34	27/02/2023	24200	---	---
60985.HK	恒指瑞信三九牛 X	0.011	-0.049	-81.67	28/09/2023	24200	---	---
19113.HK	阿里摩通一一購 G	0.097	-0.036	-27.07	22/01/2021	309.03	41.24	6.79
17149.HK	阿里瑞信一一購 C	0.116	-0.023	-16.55	15/01/2021	295.88	40.82	6.64
65669.HK	恒指瑞銀零十熊 Z	0.087	+0.037	+74.0	29/10/2020	25450	---	---
68732.HK	恒指法興零甲熊 M	0.089	+0.036	+67.92	27/11/2020	25448	---	---
18653.HK	阿里瑞銀一一購 E	0.11	-0.021	-16.03	22/01/2021	300.2	40.50	6.67
61303.HK	恒指中銀零甲熊 K	0.058	---	---	27/11/2020	25100	---	---
19516.HK	阿里國君一一購 C	0.183	-0.038	-17.19	27/01/2021	273.08	40.22	5.79

上日恒生指數 8 月期權變動

收市價	認購期權				行使價	認沽期權				
	收市價 變動	成交量	未平倉合約	未平倉合約 變動		未平倉合約 變動	未平倉合約	成交量	收市價 變動	收市價
2435	-404	0	15	0	22000	+17	1495	147	+20	44
2245	-400	0	8	0	22200	+62	567	243	+24	54
2061	-391	0	12	0	22400	+24	504	210	+26	64
1874	-388	0	5	0	22600	+10	573	389	+33	79
1690	-383	0	13	0	22800	+54	1200	761	+40	97
1504	-390	0	405	0	23000	+256	2264	1144	+50	119
1331	-377	0	20	0	23200	+611	1735	1592	+60	146
1160	-368	0	86	0	23400	+52	1295	1111	+71	178
1002	-350	0	37	-4	23600	+25	2194	960	+85	218
851	-332	314	216	+201	23800	+140	2231	1585	+101	265
708	-314	554	760	+344	24000	+234	2510	2358	+119	321
587	-283	618	758	+412	24200	-10	2583	1719	+144	392
471	-253	950	1005	+437	24400	+37	2319	1696	+172	480
368	-232	2073	1686	+524	24600	-118	2031	989	+199	571
292	-190	1965	1092	+368	24800	-38	1087	384	+245	702
229	-161	2259	2087	+366	25000	-13	1623	208	+272	832
176	-130	1275	1352	+180	25200	-3	970	35	+296	978
133	-109	1115	1469	+17	25400	+7	301	30	+315	1136
99	-87	935	1585	-41	25600	+5	435	13	+337	1303
72	-70	767	705	-58	25800	-1	126	9	+355	1477
53	-55	1172	3408	+187	26000	0	311	0	+367	1655
37	-44	1105	2116	+114	26200	0	19	0	+380	1841
27	-33	450	2527	-4	26400	+9	13	10	+405	2045
18	-26	230	1445	+73	26600	0	7	0	+402	2227
12	-20	202	1310	-11	26800	0	2	0	+408	2421
8	-16	107	2037	-6	27000	0	2	0	+410	2617
6	-11	44	1631	-2	27200	0	0	0	+413	2814
4	-8	79	743	-15	27400	0	1	0	+416	3012
3	-6	55	1425	+11	27600	0	0	0	+419	3211
2	-4	58	358	-14	27800	0	0	0	+420	3410
1	-3	24	1356	-4	28000	0	2	0	+422	3610
1	-2	9	223	+4	28200	0	0	0	+422	3809
1	-1	4	145	+2	28400	0	0	0	+423	4009
1	0	0	159	+1	28600	0	0	0	+424	4209
1	0	0	139	0	28800	0	0	0	+424	4409
1	0	0	750	0	29000	0	0	0	+425	4609

上日國企指數 8 月期權變動

認購期權					行使價	認沽期權				
收市價	收市價 變動	成交量	未平倉合約	未平倉合約 變動		未平倉合約 變動	未平倉合約	成交量	收市價 變動	收市價
2002	-147	0	0	0	8000	+1	1905	6	0	1
1902	-147	0	0	0	8100	+583	755	809	0	1
1802	-147	0	0	0	8200	+2	1967	2	0	1
1703	-147	0	0	0	8300	0	1852	12	+1	2
1603	-147	0	0	0	8400	-12	1382	34	+2	3
1504	-146	0	0	0	8500	0	1226	23	+3	4
1405	-146	0	0	0	8600	-105	2260	141	+3	5
1307	-145	0	0	0	8700	+66	986	173	+4	7
1209	-144	0	0	0	8800	-187	14992	178	+5	9
1112	-142	0	0	0	8900	+54	1640	213	+6	12
1016	-141	0	0	0	9000	+1592	5383	2573	+8	16
921	-139	0	2	0	9100	-48	428	152	+10	21
828	-136	0	733	0	9200	+1884	7523	2285	+13	28
737	-132	0	0	0	9300	-21	1957	203	+16	37
648	-128	0	1135	0	9400	+122	4630	399	+19	47
568	-123	10	783	+10	9500	+656	6112	1494	+22	60
482	-119	0	1480	0	9600	+3664	12332	11336	+30	78
401	-115	437	440	+358	9700	+3718	7975	5232	+36	100
330	-105	453	1304	+357	9800	-188	6668	1864	+43	127
264	-93	480	818	+386	9900	+109	3626	1367	+52	161
215	-75	1741	5617	+698	10000	-257	11924	999	+61	201
168	-65	1297	2955	+640	10100	+94	4811	268	+74	255
124	-57	1256	5120	+431	10200	+1	5638	45	+90	318
92	-47	1514	4217	+540	10300	-1	1601	2	+94	382
68	-39	384	5121	-48	10400	-1	1588	1	+105	459
49	-31	2494	8532	-521	10500	-1	2194	151	+104	533
35	-25	372	6789	+74	10600	0	918	0	+110	616
24	-20	309	3553	+95	10700	-10	969	10	+129	722
18	-13	497	7395	+111	10800	0	285	0	+133	816
12	-10	146	3889	+21	10900	0	68	0	+136	910
8	-8	82	10328	-31	11000	0	0	0	+139	1006
5	-6	107	10757	-98	11100	0	0	0	+142	1104
4	-4	5	6975	0	11200	0	2	0	+143	1202
2	-4	113	2688	-13	11300	0	0	0	+145	1301
1	-3	25	4839	-25	11400	0	0	0	+146	1400
1	-2	1	2082	0	11500	0	0	0	+147	1500

主要商品價格

6:00am	收市價	變動	變動(%)	按周(%)	按月(%)	按季(%)	按年(%)
期金	2028	-41.4	-2.0	+2.12	+10.74	+16.87	+32.16
期油	41.22	-0.73	-1.74	+2.36	+1.65	+66.61	-24.37
期銅	279.25	-11.8	-4.05	-2.63	-3.62	+15.61	+6.06
期銀	27.54	-0.86	-3.03	+13.73	+44.54	+73.92	+58.79
期鋁	1739.55	-7.45	-0.43	+3.33	+4.81	+19.72	-0.45
玉米	307.75	-3.5	-1.12	-2.61	-9.62	-3.53	-24.98
大豆	870.25	-10.5	-1.19	-3.04	-2.38	+2.53	-0.4
小麥	495.5	-5.75	-1.15	-6.73	-7.51	-6.42	-0.8
天然氣	2.238	+0.07	+3.37	+24.4	+23.99	+22.76	+5.62
BALTIC DRY INDEX	1501	+1.0	+0.07	+11.19	-17.07	+192.02	-14.13

環球主要匯率

6:00am	收市價	變動	變動(%)	按周(%)	按月(%)	按季(%)	按年(%)
日圓 / 美元	105.92	+0.37	+0.35	+0.09	-1.19	-0.68	+0.22
美元 / 歐羅	1.1787	-0.009	-0.76	+0.08	+4.45	+8.75	+5.24
美元 / 英磅	1.3052	-0.0091	-0.69	-0.25	+3.54	+5.17	+8.47
美元 / 澳元	0.7157	-0.0079	-1.09	+0.2	+2.77	+9.57	+5.47
美元 / 紐元	0.6605	-0.0083	-1.24	-0.36	+0.53	+7.64	+2.12
加元 / 美元	1.3384	+0.0077	+0.58	-0.21	-1.49	-3.9	+1.23
瑞士法郎 / 美元	0.9124	+0.0026	+0.29	-0.05	-2.95	-6.06	-6.2
人民幣 / 美元	6.968	+0.0145	+0.21	-0.1	-0.37	-1.5	-1.34
美滙指數	93.435	+0.647	+0.7	+0.09	-3.38	-6.32	-4.16

銀行主要利率

	%	變動
香港1個月同業拆息	0.2405	-0.0007
香港3個月同業拆息	0.4513	-0.0091
香港6個月同業拆息	0.6604	-0.0205
聯邦基金利率	0.25	---

美國國庫債券

	%	變動
2年期國庫債券息率	0.24125	0.24054
10年期國庫債券息率	0.46036	0.45125
30年期國庫債券息率	0.68089	0.66036

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk