

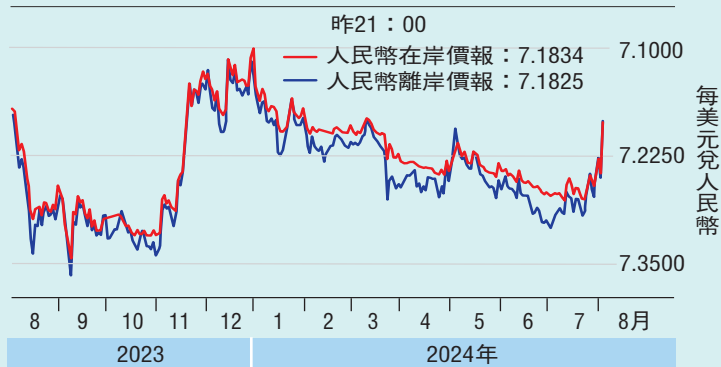
# 內地政策給力 人民幣升破7.2

## 美經濟添憂 美股拖累全球 恒指跌穿萬七

美經濟數據差，減息預期升溫；加上7月30日召開的中共中央政治局會議指出，宏觀政策要持續用力、更加給力；要加強逆周期調節，實施好積極的財政政策和穩健的貨幣政策。市場憧憬中央將推出更多刺激經濟的政策，帶動人民幣兌美匯在在岸和離岸市場大漲，近3個月首次升破7.2關口。國際投資者普遍預期，離岸人民幣兌美匯將受帶動而進入上漲周期。

◆香港文匯報記者 周紹基

### 人民幣兌美元急升



人民幣昨日兌美元即期匯率接連升破7.24、7.23和7.22關口，午後進一步升穿7.21和7.2關口，是近三個月來首次，最高曾見7.1972，較前一交易日升值超過450點子。更多反映國際投資者預期的離岸人民幣兌美元匯率同樣漲勢如虹。昨日離岸人民幣兌美元匯率接連升破7.25、7.24、7.23、7.22、7.21和7.20關口，截至發稿，盤中最高升值至7.1930，較前一交易日升值近600點子。

平安證券在報告中指出，市場期盼已久的內地近期全面降息、財政加碼集中出招，釋放政策重心向「穩增長」傾斜的信號，對於提升國際市場對中國經濟的信心、增強人民幣保持穩定的根基至關重要。儘管降息不利於中美利差收窄，但從市場表現來看，人民幣匯率在降息後反而表現出「利空出盡」的傾向。

### 日圓拆倉潮加劇市場波動

不過，市場對美國經濟前景的憂慮，以及日本央行出人意料的「鷹派」態度，導

致全球主要股市齊齊向下。隔夜道指跌近500點，納指更瀉2.3%，日股表現更差，大跌5.8%，台股跌4.4%，韓股跌3.7%。港股未能獨善其身，恒指最多曾跌439點，低見16,865點，最後跌幅收窄至359點或2.1%，收報16,945點，是3個多月來首次在17,000點以下收市。大市成交1,005億元，較周四增加。

美國上週初申領失業金的人數超預期，首次申領人數創2023年8月以來新高，7月製造業活動亦連續第4個月萎縮，創下8個月來最大萎縮幅度。新數據引發了市場對經濟衰退，以及聯儲局降息恐怕「為時已晚」的擔憂，10年期公債殖利率也自2月以來首次跌破4%水平。美國銀行策略師Masashi Akutsu表示，市場之前的共識一直是「日本漸進加息」，所以當日本央行行長本周突然暗示，未來可能很快會多次加息時，令市場意外。他認為，儘管日圓走強，但日本企業盈利情況看起來仍穩健，一旦美國大選結束，市場可能恢復平穩。



◆恒指昨曾瀉439點，收市跌幅收窄至359點，仍失守萬七點大關，大市成交1,005億元。中通社

有交易員指出，日圓早年平息，加上匯價又低，吸引全球資本大借日圓炒股，惟日央行暗示未來會將加息提速，令不少資金沽貨換回日圓，這場拆倉潮令不少股市急跌。由於日圓拆倉，加上美國息口也位處高位，這將為全球股市帶來壓力，情況相信要待美國落實減息後，才可望舒緩。

### 科指挫2.6% 阿里騰訊受壓

港股昨日雖明顯下挫，但全周計僅累跌0.5%。科指昨日跌2.6%，收報3,385點，全周計則累跌1.7%。滙控(0005)跌3.7%推低大市，美團(3690)跌4.8%，阿里巴巴(9988)跌2.8%，騰訊(0700)跌逾2%。石油股亦向下，中海油(0883)跌2.4%。

汽車股公布數據亦下挫，藍籌比亞迪(1211)跌3.4%，理想(2015)7月交付急升，也要跌1.9%。蔚來(9866)7月份銷量較6月減，更要急挫7.4%。不過，生科股逆市向好，藥明康德(2359)升4.8%。東方甄選(1797)大升14.7%，與其母公司新東方(9901)表現完全相反，昨日要跌6.7%。

## A股下探 滬指險守2900

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報導)日圓升值套息交易反轉，引發全球資本市場震盪，亞太股市遭遇「黑色星期五」。在外圍市場大幅走弱的背景下，周五A股亦承壓下探，但明顯相對其他市場抗跌。截至收市，滬綜指報2,905點，跌27點或0.92%，險守2,900點；深成指報8,553點，跌120點或1.38%；創業板指報1,638點，跌27點或1.66%。兩市共成交7,224億元人民幣，較周四收窄近8%。

### 政策利好 醫藥板塊逆市升

因高通等數家半導體公司業績不及預期，隔夜美股殺跌，大型科技股集體走弱。A股半導體板塊昨亦重挫近4%，消費電子、電子元件、計算機設備、軟件開發等相關科技板塊跌3%。不過瑞銀財富管理投資總監辦公室發表最新研報指，人工智能資本支出和需求保持強勁，市場潛力巨大，預計其將在未來幾年成為股市回報的關鍵驅動力。

### 可疑交易監察流程需改進

查察並發現該公司香港分行在打擊洗錢合

規和管理層監察過程方面有改善空間。

保監局續指，該公司在查察過程中表現合作，及早接受結果，並致力糾正所有問題和實施改善措施，包括該公司已對相關系統作出顯著投資，而該公司所屬集團亦承諾自願聘請獨立專家顧問，確認集團各業務的打擊洗錢管控及流程的持續有效性。

保監局重申，所有經營長期業務的獲授權保險公司和持牌保險中介人，必須制定有效的打擊洗錢及恐怖分子資金籌集管控和程序。

## 7月強積金人均賺近千元

香港文匯報訊(記者 蔡競文)強積金顧問公司GUM昨日公布7月份強積金表現，月內「GUM強積金綜合指數」上升0.4%報238點；強積金成員人均賺1,160元，全年合計賺13,835元。GUM常務董事陳銳隆指出，美國總統選情反覆，經濟數據參差，環球股市出現明顯調整。內地推出的財政改革、內房政策等長遠政策方向，短期內未能對內地及香港股市帶來明顯提振，反而在避險情緒帶動下，內地及香港債券市場獲得支持。

各項指數表現方面，「GUM強積金股票基金指數」下跌0.3%報316點；「GUM強積金混合資產基金指數」上升1.2%報243點；「GUM強積金固定收益基金指數」上升0.7%報128點。

股票基金表現方面，GUM強積金股票基金指數在7月份出現了輕微下滑，結束連續5個月的升勢。亞洲、大中華和香港股票基金在7月出現調整。然而，年初至今，日本、美國、環球和亞洲股票基金仍能保持雙位數的升幅。

### 「港元債券基金」表現佳

固定收益基金表現於7月造好，8個基金類別全部錄得正回報。7月排名首兩位的基金類別是「環球債券基金」及「港元債券基金」，分別錄得2.3%及1.9%回報。債券基金主要受惠於環球即將進入減息周期，加上市場普遍預期聯儲局今年會減1至2次息，有利債券基金表現回暖。而年初至今回報最好的固定收益基金是「香港貨幣市場基金」及「港元債券基金」，分別錄得2.6%及2.5%升幅。

### 宜增固定收益基金配置

資產配置方面，GUM策略及分析師雲天輝認為，考慮到目前環球股票市場波動加劇，投資者可以考慮增加固定收益基金的配置，以減低投資組合風險。固定收益中，「強積金保守基金」是一個較穩健的選擇，可以在高息環境中賺取穩定回報。「債券基金」是個不錯的選擇，在減息周期臨近下，債券價格有望上升，惟投資者需留意債券基金的波動性可能會較「強積金保守基金」大。

## 會計界對全球經濟信心升

香港文匯報訊(記者 莊敏敏)特區政府公布第二季度GDP持續增長，反映經濟一片向好。特許公認會計師公會(ACCA)和管理會計師協會(IMA)昨公布第二季《全球經濟狀況調查報告》顯示，全球經濟進一步改善，會計師和財會專業人士的信心指數在第二季輕微上升，高於調查開展以來的中位數，其他指數包括「資本支出」、「就業」和「新訂單」，也出現小幅上升。受訪者對客戶和供應商可能倒閉的「擔憂指數」有所舒緩，「融資問題」和「確保及時收付的問題」亦未見太大風險。

該報告又反映，各地第二季的信心指數存在顯著差異，西歐地區的信心再次錄得大幅增長，與歐元區和英國經濟的持續復甦一致。亞太地區信心繼早前大幅上漲後繼續輕微上升，其中受全球經濟改善、製造業上升周期帶動，「新訂單」指數顯著增長。北美地區的信心則大幅下跌，美國地區跌幅尤其顯著。美國經濟在去年下半年表現強勁，現時增長步伐開始減慢，最新數據反映增長在未來數季有機會進一步放緩，而未來數月的通脹走勢至關重要，聯儲局在夏季後開始放鬆貨幣政策的可能性有所增加。

### 「就業」和「新訂單」等均增長

全球的財務總監(CFO)信心指數同樣在第二季度出現可觀增長，略高於歷史中位數，至於CFO的「資本支出」、「就業」和「新訂單」指數都錄得全面增長，現時的關鍵指標反映全球經濟表現不俗。同時，第二季全球對營運成本的憂慮略有緩解，但仍較歷史中位數高。從區域而言，西歐的成本壓力有所減輕，但亞太、北美和中東地區的成本壓力基本上維持不變，各國央行應在制定或考慮實施貨幣寬鬆政策時保持謹慎。

### 亞太復甦 中國經濟大幅改善

報告又指，儘管北美和美國地區指數的下跌值得關注，但西歐和亞太地區經濟的進一步復甦跡象令人鼓舞，當中國經濟在房地產市場問題持續下出現復甦，情況大幅改善。然而，儘管今年迄今全球經濟表現強勁，但許多重要的下行風險和挑戰仍然存在，特別是通脹黏性可能會限制央行貨幣寬鬆政策，而地緣政治和國內政治風險仍然很高，並將繼續帶來重大不確定性。

## 友邦被罰2300萬 保監促交打擊洗錢報告

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)保監局昨公布，經查察友邦(1299)透過香港分行從事的業務後，發現友邦香港分行所採用的打擊洗黑錢系統和相關演算法有技術問題，導致在篩查「警報」流程中，並非所有視為「政治人物」的客戶都被識別。保監局要求友邦繳付2,300萬元罰款，並要求在指定限期內，向局方提交由獨立外部顧問撰寫的報告，以確認已有效糾正。

保監局表示，該查察行動涉及2016年3月至2022年11月期間新造和有效業務的流程和

管轄。局方補充，儘管最終沒有不應成為保單持有人的人士成功投保，但系統存在的問題導致該公司香港分行在按照《打擊洗錢條例》要求確立客戶的資金/財富來源，以及獲取所需的高級管理層的批准上出現延誤。部分被打擊洗錢系統評估為「高風險」的客戶未有及時接受嚴格盡職審查，而該公司香港分行的可疑交易監察流程亦需要改進。

### 可疑交易監察流程需改進

查察並發現該公司香港分行在打擊洗錢合

規和管理層監察過程方面有改善空間。

保監局續指，該公司在查察過程中表現合作，及早接受結果，並致力糾正所有問題和實施改善措施，包括該公司已對相關系統作出顯著投資，而該公司所屬集團亦承諾自願聘請獨立專家顧問，確認集團各業務的打擊洗錢管控及流程的持續有效性。

保監局重申，所有經營長期業務的獲授權保險公司和持牌保險中介人，必須制定有效的打擊洗錢及恐怖分子資金籌集管控和程序。

## 財政部禁開元信德5年內從事內企境外上市審計

香港文匯報訊(記者 蔡競文)香港會計及財務匯報局與國家財政部監督評價局昨發出公告指出，近期透過跨境監管合作，發現內地註冊會計師張雲鶴涉及私自承辦跨境審計業務，香港開元信德未按規定報備報告跨境審計業務。財政部監督評價局積極採取相關監管行動，處罰一名內地註冊會計師，香港會計師事務所開元信德5年內不得從事內地企業境外上市審計業務。

財政部監督評價局在昨日發布的公告中指出，經查於2022年張雲鶴作為註冊會計師並擔任天

健會計師事務所的廣東分所副總經理、合夥人期間，與開元信德會計師事務所有限公司(一家註冊於香港的會計師事務所)私自簽署合作協議，在天健立項審批系統中未上報真實的業務資訊，實際承辦了5家內地上市企業2021年度財務報表審計工作。2022年7月至2023年3月，張雲鶴通過個人銀行賬戶收取香港開元信德就上述審計項目支付的相關費用，涉及金額約762.98萬元人民幣。張雲鶴還存在私存私帶審計工作底稿等違法違規問題。

### 張雲鶴違法違規 予行政處罰

故此，財政部決定給予張雲鶴警告並處罰款3萬元人民幣的行政處罰。中國註冊會計師協會對張雲鶴作出公開譴責的行業懲戒，並收回其2023年11月獲得的「註冊會計師誠信執業30年」榮譽證書。

另一方面，2022年至2023年，香港開元信德承接的5家內地上市企業年報審計業務，不屬於境外會計師事務所入境臨時執行審計業務的

行政許可範疇。香港開元信德應當按照《會計師事務所從事中國內地企業境外上市審計業務暫行規定》(財會〔2015〕9號)有關規定，與內地會計師事務所開展業務合作，在入境執行審計業務前至少提前7日向內地企業所在地省級財政部門報備，在業務報告日後60日內向內地企業所在地省級財政部門書面報告與內地會計師事務所開展業務合作情況，並抄送財政部。經查，香港開元信德未按規定向相關省級財政部門進行業務報備、報告，涉及面廣，情節嚴重。依據《會計師事務所從事中國內地企業境外上市審計業務暫行規定》(財會〔2015〕9號)第八條、第九條的規定，財政部決定予以公告，香港開元信德5年內不得從事內地企業境外上市審計業務。