

A股下行引發海外配資熱 地方債限額管理提交人大

香港文匯報訊(記者孔愛瓊上海報道)內地投資者已經到了最苦惱的階段,面對A股跌跌不休、人民幣快速貶值、理財產品收益率也日漸萎縮的困境下,進行海外配資已經是勢在必行。昨日在滬舉行的福布斯國際資產配置趨勢論壇上,國泰君安首席經濟學家林采宜提出關注海外資產配置中概股的觀點。

中概股成為首選目標

林采宜認為,近期內地投資者可以增加對美元增產的配置,選擇上可以從中概股入手,因為短期收益率比較很高

可能就是中概股;另外,從國內同一家公司在美國上市和在創業板上市比較來看,估值差在4倍到5倍。

林采宜指出,目前中概股約有100多家,已經有20多家公司收到私有化邀約,國泰君安認為剩下的至少有一半以上也會陸續進行私有化。通常宣佈私有化至少20%以上的溢價率能夠幫助投資者回收,而這又是個非常短期的收益。在此過程中,建議投資者選擇規模適當,並受到海外投資者認可的中概股入手。零點研究諮詢集團董事長袁岳則表示,中國國際資產配置空間潛力巨大,目前中國有1.8億人可以歸為美國式的中產階級,約佔中國總人數的15%。

香港文匯報訊 國務院向全國人大常委會提交關於提請審議批准2015年地方政府債務限額的議案,標誌著正式啟動對地方政府債務的限額管理,同時亦釋放出進一步嚴控地方政府債務風險的積極信號。限額管理舉措實際上為地方政府舉債設定了「天花板」,有助於將地方債務風險控制在可控範圍內,確保經濟健康可持續向前發展。

新華社引述國家財政部部長樓繼偉透露,待全國人大常委會批准2015年地方政府債務限額後,國務院將在批准的限額內核定各地債務限額;地

方政府在國務院批准的限額內提出本地區債務限額,報同級人大常委會批准,並在批准的限額內舉借和償還債務。

財政部數據顯示,截至去年末,地方各級政府投入教育、醫療、科學文化、保障性住房、農林水利建設等民生方面的債務餘額達2.9萬億元(人民幣,下同);投入節能減排、生態建設等領域的債務餘額0.4萬億元;用於交通運輸、市政等基礎設施和能源建設等領域的債務餘額6.6萬億元;用於土地收儲1.7萬億元。

人民幣兌美元失守6.40

專家呼籲：謹慎對待資本賬戶開放

香港文匯報訊 8月中旬,人民銀行完善人民幣兌美元中間價定價機制,從而引發了人民幣匯率的暴跌;加上內地經濟數據欠佳,外圍市場波動,昨日人民幣兌美元收市創出逾四年新低的6.4044。多位經濟學者指出,人民幣貶值可能延續一段時間,同時呼籲謹慎對待資本賬戶開放。

全球市場動盪,A股昨天大跌,上證綜指全日挫8.49%,創下8年多以來最大單日跌幅,市場恐慌情緒蔓延。雖然人民幣兌美元中間價較上個交易日略升,但在岸市場價失守6.40,全日收報於6.4044,創出逾四年新低,較上日貶值0.25%。

人民幣離岸在岸價差近千點

相較在岸市場,外匯交易員稱離岸市場反應更為強烈,甚至出現了些許恐慌,而A股大跌更是加劇了這種恐慌。香港離岸人民幣即期昨日與在岸人民幣的價差更擴寬至逾700個點子,創2011年第四季以來最大價差。下午倫敦盤進場後加速下行,跌幅至0.7%。16:48分,觸及盤中低點6.5010。在岸收盤價與離岸價差括大至966個點子。

昨天17:20,一年期人民幣離岸價兌美元掉期點子創2010年匯改以來市場新低,報2,585-2,625,而上日在2,101,盤中最低至2,620,為2010年以來最低。市場對資金面憂慮亦推高離岸人民幣同業拆借(HIBOR)各期限利率。銀行間離岸人民幣同業拆借利率亦飆高。

中國社科院世界經濟與政治研究所國際投資研究室主任張明、以及中國央行前顧問余永定昨天均指出,人民幣貶值壓力可能持續一段時間。

彭博通訊引述人民銀行貨幣政策委員會委員黃益平昨天出席一個研討會時指出,現時資本賬戶控制變得不再有效,中國學術界對資本賬戶開放愈發持謹慎態度。

張明也在會議上呼籲謹慎對待資本賬戶開放。他認為,中國資本賬戶開放可能造成大量資本外流,第三季度資本外流可能大於第二季度。中國應該優先考慮國內改革而非資本項目開放。余永定也指出,中國面臨人民幣貶值和資本外流壓力,而自由資本賬戶將給



人民幣兌美元參考匯率首公佈

香港文匯報訊 中國外匯交易中心昨天首次公佈人民幣兌美元參考匯率。據顯示,交易中心將於北京時間上午10點、11點、14點、15點和16點分別發出一個參考匯率,而16點的人民幣兌美元參考匯率為6.3958。市場人士認為,外匯交易中心公佈人民幣兌美元參考匯率,或意在為人民幣納入SDR(特別提款權)計價做準備。

路透社引述中資行交易員指出,有關參考匯率本來就有,只不過之前沒有公佈,但交易員是可以看得到的。以前不公佈是擔心會影響中間價的信號,現在公佈感覺更有參考意義。也有交易員認為,此

次公佈的參考匯率是為了熨平人民幣期權波動率而提供的參考報價。

有分析人士指出,此次公佈參考匯率,可能是方便人民幣納入SDR的計價。因國際貨幣基金組織(IMF)本月初在初評報告中提及,人民幣若加入SDR,需要以市場為基礎的兌美元「參考」匯率以作為SDR定價標準。三菱東京日聯銀行中國首席金融市場分析師李劉陽表示,人民幣參考匯率在岸的人民幣交易價格比較貼近,且在銀行間匯市的交易時段內,用這個參考匯率相對具備一定操作性,剩下來就要解決在岸和離岸價差的問題。

中國經濟增添新的風險。對於近日A股的大跌和早前的救市措施,余永定認為政府支持股市的措施「不成功」,又指股市今年稍早上漲並不為經濟基本面所支持。他表示,中國經濟復甦尚需時日,潛在增長率大約為7%;但如果政策不恰當,中國可能難以達到潛在增長率。

發改委:料下半年經濟增速平穩

上周五出爐的8月財新製造業PMI初值創近六年半低位,且已連續六個月處在榮枯線下方;產出指數創

下45個月低點,新訂單指數則創三年低位,暗示內外需俱疲。

不過,國家發改委昨日在官網刊登的新聞稿稱,隨着國家出的一系列政策措施效果進一步顯現,預計下半年經濟增速有望保持平穩,主要經濟指標能夠完成全年預期目標。

發改委指出,當前國內經濟運行總體平穩的基本態勢沒有變,但也面臨市場需求不振、工業生產壓力不減、貨幣政策向實體經濟傳導不暢、財政收支和穩崗壓力不降等突出矛盾和問題。

專家：勿因股市波動停止匯率改革

香港文匯報訊 昨天市場恐慌情緒繼續蔓延,A股隨外圍大跌,而人民幣兌美元匯價也跌破6.40,創出逾四年新低。對此,有市場人士認為,當前全球金融市場的波動及調整,是全球主要經濟體貨幣政策正常化後所必須經歷的一個階段和需要付出的成本,中國不應該就此停止匯率市場化的步伐。

路透社引述興業銀行首席經濟學家魯政委稱,引發這些調整的根源是美聯儲的加息預期,而不是中國央行的匯率貶值,中國央行的貶值和匯率中間價市場化,是在加息預期下推進匯率市場化,提高貨幣政策獨立性的必要之舉。

魯政委此前多年呼籲匯率貶值,因為在他看來,在

全球化背景下,決定一國競爭力的關鍵,長期是勞動生產力,短期取決於有效匯率的調整。他認為,中國經濟遲遲無法復甦,人民幣有效匯率高估是核心,刺激內需已不是過時的政策思維,造成了經濟內部負債水平高企和隨後不得不進入去槓桿的消化期。貶值讓企業能夠賺到錢,是中國經濟能夠平穩去槓桿的關鍵,否則就只有在等待較多企業破產,中國經濟更長時間低迷。

人幣貶值是貨幣政策正常化的表現

因此,此次的人民幣匯率貶值和美聯儲退出量寬加息一樣,也是貨幣政策正常化的表現。而在美國經濟

復甦、美元趨勢性升值的背景下,中國央行也應該讓匯率盡早地市場化,同時減少不必要的中間價和尾盤干預。

全球金融市場近期大幅調整,海內外擔憂人民幣貶值及中國經濟是重要誘因,也引發部分市場人士懷疑此前人民幣匯率貶值的必要性和正確性。滬綜指昨收盤跌幅達8.49%。匯市方面,雖然人民幣兌美元中間價連續七個交易日走升,但即期匯率仍創逾四年新低。

但魯政委認為,不應該在金融市場出現調整時懷疑中國央行貶值的正確性和必要性,並因此放緩匯率形成機制改革,否則將來還需要再一次承受貨幣政策市場化的成本。

中韓媒體聚焦威海南海 助推中韓自貿發展

香港文匯報訊(通訊員 劉昌勇)近日,中韓媒體採訪團走進威海南海新區暨「中韓自貿區+威海南海新區」發展研討會在威海南海新區舉行。

韓國亞洲新聞集團、亞細亞新聞通訊社等9家韓國媒體以及人民日報、新華社等16家國內媒體參會,與會專家圍繞「中韓自貿下威海南海新區的發展新際遇」等話題共同探討,為新區未來發展建言獻策。「調研山東——齊魯網理論專家團南海調研基地」也在會議期間正式成立。

中韓媒體採訪團還對威海南海新區的文化旅遊、科技產業等重點項目進行實地採訪。韓國媒體表示,這次採訪活動讓他們感受到了這座生態科技新城蘊含的魅力,也看到了威海南海新區從荒灘到新城的滄桑巨變,非常願意見證在中韓自貿協議下威海南海新區有更大的發展。

中韓自貿協定正式簽署後,威海南海新區依托威海副中心城區的戰略地位,不斷擴大對韓經濟合作領域,目前已在美容醫療、中韓科技轉移平台以及影視動漫軟件製作多個領域取得突破性進展。下一步威海南海新區將進一步加快推進港口聯檢設施建設以及疏港鐵路的開通,完善區內重大設施項目建設,在更廣領域更高層次尋求發展,真正將威海南海新區打造成为對韓經濟合作特色示範區。



(山東報圖)

互聯網金融論壇在深舉行

香港文匯報訊(記者熊慧君、實習記者鄭俊欣 深圳報導)由夸客金融主辦,TEMENOS公司共同協辦的「跨界融合、金融創新——互聯網金融夸客論壇」在深召開。夸客金融創始人兼CEO郭振洲、TEMENOS公司亞太地區總監Martin Frick、鳳凰衛視財經評論員朱文暉等行業專家出席論壇。論壇以「互聯網+金融」為主題,從金融創新與科技的跨界入手,探討互聯網金融行業的前景。

郭振洲在會上指出,伴隨着金融資產規模的擴大,風險總量也在上升,風險管理不容易帶來災難。比如2008年華爾街的百年老店都是因為風險管理的問題紛紛倒閉。如今美國在總結經驗教訓,尤其是在量化寬鬆的手段下逐步脫離了金融危機,回到了正常增長的趨勢,使美元現成為強勢貨幣。

據悉,夸客金融已經成為TEMENOS軟件公司在內地的首個互聯網合作夥伴。Martin Frick表示,金融服務領域正在發生數字變革,穩定且可靠的系統基礎是金融創新的核心。只有將系統的穩定性與創新推動力相結合的企業才能在系統中制勝。另外,論壇當日,夸客金融在北上廣等地的8處新理財中心正式對外開業。

海隆冀提升下半年新業務收入

香港文匯報訊(記者曾敏儀)油價大跌拖累油公司業績,油田設備及服務供應商海隆控股(1623)今年中期純利亦因而大挫,按年跌39.3%至1.09億元(人民幣,下同),每股基本收益為6.41仙,按年跌39.4%,不派中期息。股價昨收報1.5港元,跌13.8%。不過首席戰略官張妹嫻預期,隨下半年新業務海洋工程服務發展成熟,及有3台新鑽機投入服務,有關毛利率及收入有望提升。

海洋工程服務在今年上半年首度營運,收入已達4.12億元,佔整體的32%,僅次於主業務油田服務。期內該業務毛利率為25%,張妹嫻料全年約20%至25%,觀乎同業毛利率約30%,認為公司毛利率有提升空間。

正留意海外併購機會

對於油價持續低迷,張妹嫻表示公司已經適應環境,油田服務中的12台鑽機使用率維持85%,今年續約的合同亦未有調低收入。下半年更有3台鑽機加入,包括毛利較高的3,000馬力鑽機,料油田服務收入將上升。

至於較受油價影響的鑽桿業務,投資者關係經理經理石雷承認,下半年表現仍受壓,不過集團積極開拓中東及俄羅斯市場,推廣高端產品,有望改善收入。開源之餘同時亦進行節流,集團計劃把上海部分產能,約1萬噸的鑽桿生產線搬到俄羅斯,以降低原材料及人工等成本,料明年搬遷完成。

張妹嫻又認為行業低迷造就併購整合的機會,集團正留意在海外擁有多元技術及技術與海隆業務匹配的企業。

調查稱21%滬大學生試水炒股

香港文匯報訊(記者倪夢環上海報道)自滬港通啟動後,新一輪牛市也隨之而來,不少大學生亦不甘落後早早進入股市試手。上海對外經貿大學調查訪問了上海20餘所高校2,000多名在校學生後,公佈的報告顯示,在接受調查的大學生中,有21%的人投身股市。

調查顯示,參與炒股的多數大學生都是由於自身興趣而炒股,僅有少量是跟風。在炒股資金方面,有59%的被訪者表示在股市中投入不超過1萬元人民幣,資金來源則主要依靠父母的贊助與自己的積蓄,幾乎不存在貸款的情況。而在炒股時間分配上,80%的大學生炒股時間控制在三小時之內,為了炒股而影響學習的情況並不多見。

不過,在專業知識的掌握方面,超過96%的被訪者表示對股市並不了解,只有一小部分稱對股市有專業知識及經驗。同時,炒股的學生多數與其所學專業有關,金融、經濟類專業佔炒股學生主流。不少學生認為,投身股票市場主要是為了加強對金融知識的學習與理解,並不是僅僅為了賺錢。一些家長亦表示,讓孩子在股市中鍛煉大於弊。

宜家傢俬西安開店



■宜家西安店舉辦新聞發佈會,將於27日開業。

熊曉芳 攝

香港文匯報訊(記者熊曉芳 西安報導)宜家IKEA昨日舉行發佈會宣佈,宜家西安店將於27日正式開業。該店為集團中國西北地區首家商場,營業面積達37,000平方米,品種達8,000多種。

據介紹,通過前期調研,宜家西安店根據陝西人喜食麵食的特點,特意將廚房枱面加寬,方便擀面需求。考慮到西安四季分明,換季儲物頻繁等特點,櫃子設計放大了被子存儲等需求,可謂細致貼心。

萬科物業管理樓面擴至5億平米

香港文匯報訊(記者孔愛瓊上海報道)萬科(2202)要在物業管理上發力,在近期召開的中期業績交流會上,萬科管理層宣稱要在3年內將物業管理面積擴張到5億平方米,並將目標設定為成為國內第一個百億級別的物業公司。

萬科集團副總裁兼物業事業部執行官朱保全接受媒體採訪時表示,萬科物業可以給業主帶來房產溢價。統計顯示,萬科目前的約15萬套的房產中,有逾9成使用萬科物業服務的二手房價格高於周邊同期同類項目。