

港PMI彈 經營環境仍嚴峻

人民幣貶值影響 來自內地新訂單跌幅海嘯後最劇

香港文匯報訊(記者 曾敏儀)昨日公佈的9月份日經香港採購經理指數(PMI)雖微升至45.7,仍處於50盛衰分界線之下的收縮水平,反映港企整體經營狀況持續欠佳。來自內地的新訂單指數大幅跌至35,為自2008年金融海嘯以來最大跌幅。有珠寶商預期,本港零售業不景情況短期內難好轉,勸喻港商不應只着眼內地生意,應放眼國際。



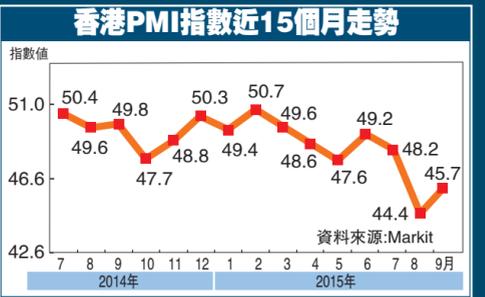
港企來自內地的新工作急跌,大幅拖低產出和新訂單量。



沈運龍籲港商放眼國際,拓展市場。



來自內地的新訂單指數創逾6年最大跌幅



香港PMI指數近15個月走勢

據Markit公佈,9月份日經香港整體PMI微升至45.7,雖數字已較8月份的76個月低位44.4回升,但仍是2009年年初以來的低位之一。Markit指出,全球經濟下行,繼續拖累香港私營企業的第三季度表現,本港私企9月份的經營環境持續嚴峻。

Markit經濟師Annabel Fiddes指出,整體而言,第三季度PMI數據顯示,香港私營企業的季度業績跌至2009年第二季以來最差。除非市場需求好轉,新接訂單回升,否則下行趨勢有可能延至2015年最後一季。

比較少,對零售業有一定壓力。沈運龍續指,港企的顧客市場過於單一,主要面向內地市場。事實上,早一兩年內地經濟已開始放緩,他勸喻港商做生意應面向國際。

生產需求降 企業續減採購

一方面,由於來自內地的新工作急跌,大幅拖低產出和新訂單量。值得注意的是,企業從內地獲取的新業務受近期人民幣貶值及其他因素影響而銳減,縮減率更高見全球金融危機以來最嚴重。其中,由於訪港旅客數字及消費額下跌,加上人民幣貶值,來自內地的新訂單指數大幅跌至35,創逾6年來最大跌幅。隨着生產需求下跌,企業再度相應減少採購,而投入品庫存亦已連跌八個月。

旅客買意弱 零售業暫難好轉

香港珠寶製造業廠商會榮譽主席沈運龍昨接受本報訪問時也表示,雖然近日訪港旅客人數回升,但業界皆反映旅客購買意慾薄弱。他解釋,目前內地經濟不景,加上港元強勢,令旅客對購買奢侈品有保留,預期零售業仍需一定的時間才有望好轉。

商務及經濟發展局局長蘇錦樑昨表示,今年十一黃金假期頭五天雖然訪港旅客有回升,但在市面可看到,相比以往的黃金周,感覺上購物人數可能

港大:港本季經濟料增1.9%

另外,香港大埠昨天則指出,今年第四季產出增長將由本地需求驅動,港大預料第四季實質經濟增長將較去年同期上升1.9%,全年增長約2.3%。而今年第三季實質經濟增長較去年同期上升2.2%,表現好過較早前7月時預測的1.7%,反映私人消費開支增長比預期強。

港大表示,港元強勢削弱了香港的對外貿易競爭力,內地經濟增速放緩也拖慢了香港經濟增長。最近內地實施的貨幣寬鬆政策,將有助於刺激經濟,但效果很可能漫長並且變數。

港股3連升斷纜 短期料整固



港股昨升314點後掉頭,一度倒跌135點,收挫22點,成交額792億元。

香港文匯報訊(記者 周紹基)外圍股市造好,帶動恒指昨日高開314點報22,169點,但已是全日最高位,大市在22,000點以上阻力大,午後一度倒跌135點,全日收報21,831點,跌22點,成交額792億元,結束一連三日的升市。市場人士表示,指數自9月底低位約20,300點,至昨日高位已錄得近2,000點的升幅,對部分投資者來說,已構成獲利回吐的誘因,預計有關沽壓消化後,大市會重拾升軌。

憧憬政策扶持 濠賭股升不停

國指跑贏大市,上升47點報9,931點,濠賭股成逆市奇葩,市場憧憬中央推政策扶持澳門經濟,加上摩通唱好賭業股,金沙(1928)漲近9%,成表現最佳藍籌,銀娛(0027)亦升4%,其他濠賭股也普遍造好。

不過,耀才證券研究部經理植耀輝表示,濠賭股已連升多日,但賭業股收益回落的形勢仍未逆轉,投資者小心該板塊或出現回吐。大市方面,恒指昨日倒跌,主要因A股仍在休市,投資者對週四的復市表現存在疑慮,故先行沽貨避風險。但他預期,大市於21,400點有支持,後市要視乎中央在「五中全會」後,會否宣佈更多刺激經濟

措施。有傳全球最大產油商沙特阿美,尋求收購中石油(0857)部分資產,中石油逆市升3%,中海油(0883)及中石化(0386)升逾1%。部分資源股也有買盤吸納,哈薩克礦業(0847)升8.5%,萬國國際(3939)升6.9%,北礦(0433)升5.6%,西伯利亞礦業(1142)升14.5%,中信資源(1205)升一成。

屠叻叻帶挈「青蒿素」概念炒起

中國女科學家屠呦呦因發現「青蒿素」,獲得2015年諾貝爾生理學或醫學獎,帶動「青蒿素」概念股表現,復星醫藥(2196)去年青蒿素類藥物銷售額逾2億元人民幣,股價曾升近一成,全日仍升5.2%。帶動恒大健康(0708)、大健康國際(2211)、綠葉製藥(2186)亦升逾5%至7%,鳳凰醫療(1515)及白雲山(0874)升3%至5%。

個別股份方面,聯通(0762)遭大行降評級,股價跌3.1%。早前因獲中車(1766)入股計劃泡湯而急瀉逾八成的中國置業投資(0736),昨日在8.4億元高成交下,大漲84.6%報0.24元。另外,連升3日的半新股立基工程(8369)終現回吐,回軟8.6%。日前大漲70%的嘉能可(0805),昨日再升13.5%,但尾市升幅收窄至2.1%。

馮孝忠料港人幣資金池續縮

香港文匯報訊(記者 黃萃華)恒生銀行(0011)環球銀行及資本市場業務主管兼執行董事馮孝忠昨出席論壇時表示,預計本港人民幣資金池收縮會持續,人民幣借貸需求未見上升,認為部分銀行增加存款利率或是宣傳手法。

未見人幣借貸需求增

馮孝忠稱,8月份本港人民幣資金池規模收縮1.5%,預料9、10月情況會持續,而機構投資者方面已出現點心債贖回潮,惟目前企業贖回潮的情況已緩和。人民幣貶值後,人民幣借貸的需求未有增加,相信部分銀行上調存款利率搶存款是市場策略。

花旗銀行昨推出最新人民幣定存優惠,客戶即日起以10萬港元等值或以上之資金兌換人民幣,並開立1個月人民幣定存可享年息5%;此外,客戶若以全新港幣資金兌換人民幣,或以全新人民幣資金開立3個月人民幣定存可享年息4.2%;如開立6個月人民幣定存亦可享4%年息,最低定存金額為5萬元人民幣。

至於人民幣能否納入特別提款權一籃子貨幣(SDR),馮孝忠認為11月人民幣納入SDR機會大,因此人民幣於入SDR前走勢會相對平穩,預料人民幣兌美元匯價將在6.34至6.42元之間,長遠來說,人民幣會像其他在SDR貨幣一樣隨市場走動,雙向波動會更大。

人行短期或降準減息

馮孝忠又預計,人行有機會於2至3星期內降準最少0.5個百分點,短期內亦會再減息1次。他指,內地首兩季GDP表現較好,即使第3季數據可能會較遜色,但相信全年GDP仍有機會達7%,而近日內地針對個別行業推出房屋、購車的优惠政策,相信對第4季經濟增長有利。

美在12月加息機會大

另外,他估計12月美國加息機會大,因美國明年底將舉行大選,如加息推遲至明年,次數或會縮減至1-2次,因此認為年內加息機會仍大,惟美國就業數據較預期弱,本月加息機會降。

被問到對於港交所(0388)擱置同股不同權方案一事,馮孝忠相信有關草案被擱置短期對本港影響不大,但認為同股不同權可以在創業板或專業機構投資者層面試推。

亞勢備份:上市為增知名度



亞勢備份明於創業板上市。左起:劉嘉恩、莊小靈、莊小靈及財務總監莊金峰。

香港文匯報訊(記者 黃萃華)新亞勢備份(8290)昨公佈以配售形式於創業板上市,以配售價0.2元發行5億股,每手10,000股,將於周四掛牌。

集團是次發行的股份數目是已發行股本25%,獨家保薦人為建業環球金融服務,而集資淨額約7,730萬元,其中最多用於選擇性的收購及合作夥伴關係而促進增長佔65.5%,14.3%用於增強軟件開發能力,10.2%用於擴充客戶基礎,而餘下則用作營運資金之用。對於創業板市況近日波動,副主席莊小靈表示,集團上市為增加了知名度,以吸引人才,因此市況波動對其影響不大。

季內推新版備份軟件吸客

集團去年收益按年減少7%,行政總裁莊小靈指,集團收益主要來自歐美,其中美國佔比最多,佔整體收入22%,去年收益減少主要是因中國市場推廣減少,以及客戶降低購買需求,集團目前擁有4,000個客戶,來自75個國家,而客戶基礎遍佈全球,減低對單一市場的依賴。

而銷售總監劉嘉恩亦透露,集團將於第四季推出第七版Ahsay備份軟件,但未有透露開發成本,又指備份軟件目前處於檢驗階段,未有推出市場,他期望新版軟件推出可吸引更多客戶。

派對文化公售料超購百倍

同為創業板股份的雲裳衣(8127)今日掛牌上市,一共發售2.5億股,已獲適度超額認購,一共配售予111名個人、專業及機構投資者。而另一新股中國派對文化(1532)昨截止公開發售,有市場消息指,國際配售部分在招股首兩日已滿額,且國際配售反應良好,而公開發售估計亦超額認購百倍,市場料中國派對文化今年市盈率為8倍至9.9倍。

恒投證券(1476)昨日存展截止,據5間券商統計,合共為其借出近237.2萬元存展額,該股今日中午截止公開發售。至於蘭州莊園牧場(1533)昨日第四日招股,據5間券商統計,累計為其借出196萬元存展額,仍未足額。

中國水務分拆建議獲批准

另外,中國水務(0855)董事會昨宣佈,聯交所昨日已根據上市規則應用指引第15項,批准進行建議分拆混泥土業務及安裝業務。由於建議分拆正處於籌備階段,故尚未就有關之上市事宜提出申請,亦未獲有關之監管機構批准。

證券業:港交所研經紀分銷基金

香港文匯報訊(記者 周紹基)證券業協會透露,港交所(0388)正與證券協會及投資基金會等初步研究,將基金分銷渠道擴至本港經紀的可行性,希望透過港交所平台,讓經紀可以分銷證監會的認可基金。據了解,證監會亦支持及推動有關構思,今日將會舉行有關會議,進一步研究可行性,而中國證監會亦會派代表與會。

構思獲證監支持 恐銀行反對

證券業協會主席繆英源昨日表示,港交所早前就建議曾與該會接觸,現時仍在策略研究的初步階段,未有任何時間表,但港交所傾向先發展基金認購及贖回平台。證券業協會更希望,有關平台除了

進行基金認購及贖回外,甚至可讓投資者自由買賣基金單位,變相將這些基金「ETF化」。

繆英源指出,這變革不單可增加基金產品的透明度,幫助投資者選擇,也透過競爭降低認購基金的成本,券商同時可賺取買賣的佣金。但他相信,這構思或影響了銀行的既得利益,銀行反對的機會不小。

曾倡讓港交所成「金融超市」

他又表示,本港作為國際金融中心,發展大集中於股票市場,其他產品發展並不足夠,例如現時投資者不能直接透過港交所認購新發行的債券,因此該會早前曾向財經事務及庫務局提交建議,希望能建立統一的基金及債券買賣平台,打破現時主要通

過銀行買賣的傳統,讓港交所提升交易平台的角色,成為「金融超市」,也讓經紀能夠參與債券市場的買賣。

若債券掛牌將更能反映市價

據悉,目前投資者買賣債券,主要透過銀行及銀行間的平台,由於參與債券的投資者都是基金或大戶,一般的散戶難以接觸債券這門產品,對價格變動的資訊也難以獲得,投資者可較易被銀行「食價」。若日後發債體能將債券直接在港交所掛牌,市場的價格發現機制將更充分反映市價,未來有助更多的企業債券能供散戶投資者選擇。

不過,有市場人士指出,每天新發行的債券很多,市場難以向大部分投資者推廣,而且債券的買賣始終集中在大戶與基金投資者,就算債券能在港交所掛牌,對成交也未必有活躍作用,更遑論經紀能夠成功搶奪銀行生意。