

憂息魔逼近 港股再失守10天線

傳阿里擬購南早 媒體股炒上

香港文匯報訊 (記者 梁偉聰) 中證監上周五公佈重啓 IPO, A股昨日造好, 但港股受外圍消息影響, 走不出美國加息的陰霾, 全日表現欠方向, 尾市造淡力量加強, 恒指以接近全日低位收市。昨日傳出阿里巴巴有意入股南華早報集團(0583), 媒體股炒上, 多隻股份升逾一成, 新華文軒(0811)最多升 16.3%。

恒指低開後曾升 103 點, 但未能跟隨 A股升勢, 全日收報 22,726 點, 跌 140 點或 0.61%, 再失 10 天線 (22,819 點) 及 20 天線 (22,855 點), 成交 795.4 億元。國指跌 49.56 點或 0.47%, 報 10,506.41 點。

A股重啓IPO 券商股續受捧

中資券商股受惠 A股重啓 IPO, 廣發證券(1776)升 2.5%, 為表現最好國指成分股; 中信證券(6030)升 0.6%; 海通證券(6837)升 1.6%; 華泰證券(6886)升 1.9%。

內地與本港股市背馳, 康宏證券及資產管理董事黃敏碩相信, 由於內地市地對重啓 IPO 刺激帶動, 而港股就仍然受美加息影響所致。而他認為, 港股本周仍受外圍影響, 恒指更有機會回落至 22,500 點的水平。

據《中國日報》報道, 市傳阿里巴巴正與南華早報集團, 就入股進行磋商。雖然報道引述阿里巴巴發言人指, 不就市場傳聞作出評論, 但一眾媒體股炒上, 新華文軒升 16.3%, 文化傳信(0343)升 13.8%, 東方報業集團(0018)升 10.5%; 萬華媒體(0426)及 A8 新媒體(0800)升 5.7% 及 4.4%。

網企收購活動料陸續有來

新鴻基金融財富管理策略師溫傑指, 現時傳統紙媒經營艱難, 早有不少媒體結業或宣告有意賣盤, 而對於互聯網公司, 如阿里及騰訊(0700)等, 他們有意建構一個完整的文化產業生態圈, 包括電影、電視、網媒以及傳統媒體等。故在一方想賣, 一方願買的情況下, 互聯網公司的收購相信陸續有來, 媒體股有望炒起。但他亦指出, 媒體股市值細, 而且股價較為波動, 投資者難以輕易買中。

大摩唱好 匯控恒生逆市升

美國非農數據勝預期, 年內加息預期升溫, 本地地產股普遍向下, 恒生地產分類指數跌 1.9% 被大市拋離, 九倉(0004)跌 3.4%; 新地(0016)跌 2.1%; 恒隆地產(0101)和恒基地產(0012)跌 1.3%; 長實地產(1113)跌 2.8%。另外, 大摩唱好匯控(0005)及恒生(0011), 指近期美國可能加息, 若落實加息對匯控有利, 因有助支持淨息差及收入增長, 大摩出現有關情況機會率達 6 至 7 成, 兩股分別逆市升 1.56% 及 0.4%。

而有報道指, 中電信(0728)和聯通(0762)近日敲定合作共同發展 4G 業務。三大中資電訊股落後大市, 中移動(0941)跌 2.3%; 中電信跌 2.4%; 聯通跌 2.1%。創維(0751)10 月電視銷售遜預期, 遭花旗等各大行唱淡, 股價洗倉式下瀉 25.5%, 報 4.88 元, 創逾 1 個月低位。

阿里旅行夥萬豪拓旅遊



■阿里旅行昨與萬豪國際集團簽訂合作協議。網上圖片

星展：企業需求降 人幣續看跌

香港文匯報訊 (記者 張易) 國際貨幣基金組織 (IMF) 將於本月開會討論是否將人民幣加入特別提款權 (SDR) 貨幣籃子, 星展香港經濟研究部副總裁兼經濟師周洪禮表示, 人民幣「入籃」帶動企業對人民幣的業務需求, 惟其匯率影響不會即顯。鑑於內地經濟陷入下跌周期, 企業對人民幣需求減少, 該行估計人民幣兌美元將由目前約 6.36, 跌至年底約 6.42, 明年第三季末進一步跌至 6.52 水平。

星展香港昨公佈, 上季「星展人民幣動力指數」由第二季高位 60.5 回落至 59.5。根據報告, 將於未來 1 年減少使用人民幣的受訪企業, 按季增加 2 個百分點至 9%, 主要由於內地經濟增長放緩及來自內地的訂單減少所致。59% 企業無意在未來一年使用人民幣產品, 按季升 11 個百分點。

入 SDR 對匯率利好循序漸進

人民幣「入籃」料拉動離岸人民幣需求, 不過星展判斷, 在 IMF 作出決定後, 人民幣匯率可能再跌。周洪禮解釋, 「入籃」帶來的資金流規模有限, 對匯率的正面影響料

「循序漸進」顯現, 反觀內地經濟增長持續放緩, 將是人民幣貶值主要因素。

人行季內或再「雙降」振經濟

他估計內地今年明年經濟分別增長 6.8% 及 6.5%, 人行年底前或再「放水」刺激經濟, 包括減息 1/4 厘及降準 50 個點子。

過去數年人民幣升值預期強烈, 本港人民幣資金池規模不斷增大, 如今人民幣貶勢已成, 周洪禮不諱言, 本港人民幣資金池規模亦將放緩增長, 預計年底本港離岸人民幣資金池總額為約 9,000 億元人民幣, 明年則視乎人民幣「入籃」進程。

不過長遠而言, 離岸人民幣業務發展潛力仍大, 該行相信隨着內地逐漸開放資本賬, 加上人民幣 2020 年前可自由兌換, 皆會增加人民幣使用渠道。周洪禮指, 現時離岸人民幣使用量只是在岸市場的 2% 至 3%, 遠低於美國的約 30%。



■周洪禮(右)稱, 人民幣「入籃」對匯率影響不會即顯。旁為盧明例。張易攝

港樓價未來一年料跌 5% 至 8%

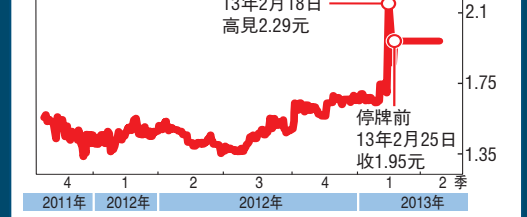
本港樓市方面, 星展預計美國將進入加息周期, 加上本港未來數年新建成單位顯著增加, 而經濟又較往年疲弱, 相信樓市已進入有序調整, 料樓價未來一年回落 5% 至 8%。該行經濟師盧明例補充指, 本港一年單位需求約 1.8 萬伙, 而未來年均落成量約 2 萬伙。



■市傳阿里巴巴正與南華早報集團, 就入股進行磋商, 消息刺激媒體股受追捧。

名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
新華文軒	0811	7.58	+16.26
文化傳信	0343	1.24	+13.76
東方報業	0018	0.95	+10.47
萬華媒體	0426	0.93	+5.68
新華通訊傳媒	0309	0.275	+1.85
星島	1105	1.09	+0.93

南華早報停牌前走勢



南早已佈局拓「傳媒加電商」

香港文匯報訊 (記者 涂若奔) 南華早報 (0583) 早前已傳出收購、重組的消息, 今年 10 月中旬南早宣佈, 以近 4,000 萬元代價收購網上時裝零售平台 MyDress, 當時已被視為是「傳媒加電商」的強強聯手。市場消息披露, 上周五南早發出內部通告, 自 2016 年 1 月 1 日起, 副總編輯譚衛兒將接替王向偉擔任新總編輯, 原總編輯王向偉則轉任「編務顧問」。

早前收購時裝網站 MyDress

南早 10 月中宣佈, 旗下全資附屬公司 Afleck 向 MyDress AME Group Limited, 收購本地網上時裝 MyDress 的 31% 股份, 及認購 MyDress 額外 37.18% 的經擴大已發行股本及可換股票據, 總作價近 4,000 萬元。完成後, 買賣雙方將分別持有其經擴大股本的 56.65% 及 43.35%。公告指, MyDress 經營的時裝網站 MyDress.com, 截至今年 3 月 31 日止 2015 全年錄得 313.3 萬元虧損, 2014 年則錄得 419.7 萬元虧損, 資產淨值約

6,843 元。南早當時於公告指, 此舉「將提升集團網上佈局, 有助集團於具吸引力的香港電子商務市場站穩腳步」。另外, 交易將與集團的《領先》雜誌刊物互補, 通過收購帶來的協同效應致使其優質內容進一步商業化及現有讀者群進一步擴大。



■南早早前宣佈以近 4,000 萬元代價收購網上時裝零售平台 MyDress。網上圖片

合要求的用戶在無需先付訂金的情況下享受到便捷的退房服務。

阿里與偉仕簽 B2B 戰略合作

另外, 偉仕控股(0856)昨日宣佈與阿里巴巴簽署 B2B 戰略合作協議, 正式成為阿里巴巴的戰略合作夥伴, 公司股價昨日升 5.7%, 報 2.41 元。偉仕自 2013 年始與阿里巴巴從蘋果全線業務開始展開合作, 目前雙方的供應鏈合作已由單一產品擴展至蘋果、三星、華為、微軟等多品牌多元化產品線, 偉仕為阿里巴巴開發的全新內採網上系統頁面也即將交付, 合作業務將迅速擴展至偉仕全業務領域產品。

對開雲指控 馬雲：寧賠錢不和解



■馬雲對開雲集團的訴訟, 堅稱絕不可能與對方達成和解。資料圖片

香港文匯報訊 據美國福布斯網站報道, 在談到法國奢侈品集團開雲起訴阿里巴巴的網購平台賣假貨時, 主席馬雲幾乎是從沙發上跳將起來, 堅稱絕不可能與對方達成和解, 並說「我寧可輸掉這場官司, 寧可賠錢」, 「但我們會贏得尊嚴和尊重」。

開雲集團(Kering)旗下擁有多個奢侈品品牌, 包括 Gucci (古馳) 和聖羅蘭等, 於今年 5 月在紐約曼哈頓聯邦法院對阿里巴巴提起訴訟, 這是開雲集團一年內第二次以相同的理由向阿里提出訴訟。

「古馳手袋賣這麼貴很荒謬」

談及打假的問題, 馬雲向福布斯表示, 「古馳或任何其他品牌的手袋怎麼能賣到這麼貴? 這很荒謬。」他建議奢侈品公司也必須反思自己的經營模式。

該訴訟稱, 阿里及其關聯實體為造假者「提供了在線上平台廣告以及其他所需要的必要服務」, 要求法院發佈指令, 阻止阿里提供或協助假冒產品的銷售, 並尋求未指定金額的賠償金。

福布斯有關文章恐斷章取義

不過, 阿里巴巴一位接近此次福布斯採訪的知情人士認為, 福布斯的這次採訪和文章寫作, 充滿了主觀因素, 事實上馬雲對於事情的描述比較全面, 但他們僅僅截取了「他們希望得到的那些片段」, 並把這些採訪段落拼接在一起。

雲鋒金融完成入主瑞東

香港文匯報訊 瑞東集團(0376)昨宣佈, 由阿里巴巴主席馬雲及雲鋒基金主席虞鋒持有的雲鋒金融, 已於昨日按計劃完成對瑞東股份的認購事項, 並正式成為瑞東的控股股東。

虞鋒任主席 黃有龍等任非執董

公司同時宣佈, 虞鋒昨日獲委任為非執行董事, 並接替高振順出任公司主席; 李婷、黃鑫則獲委任為執行董事, 海歐、黃有龍為非執行董事, 林利軍為獨立非執行董事。而包括陳勝杰、高穎欣、蔡東豪及 Dorian M Barak 的原瑞東董事則已於昨日辭任。

虞鋒於 2011 年 6 月至 2015 年 9 月擔任寰亞傳媒(8075)之執行董事, 於 2014 年 4 月至 2015 年 9 月擔任阿里健康(0241)之非執行董事。而黃有龍則為影星趙薇的丈夫。

阿里雙 11 遙距敲紐交所開市鐘

香港文匯報訊 阿里巴巴集團昨天宣佈, 將在紐約時間 11 月 11 日 (周三) 敲響紐交所的開市鐘聲, 以慶祝 2015 年度「11.11 全球狂歡節」。今年的「11.11 全球狂歡節」將在北京國家游泳中心 (水立方) 舉行, 集團並將在北京市水立方舉行遙距開市敲鐘儀式。

阿里巴巴主席馬雲、首席執行官張勇, 以及紐交所總裁 Tom Farley 當晚將出席敲鐘儀式。同時, 他們會攜同 8 位敲鐘嘉賓一起敲響鐘聲。這些嘉賓都曾獲阿里巴巴集團的「天天正能量」計劃表揚。

匯豐成人幣對瑞郎首批做市商

香港文匯報訊 中國外匯交易中心昨日稱, 將自今日起在銀行間外匯市場開展人民幣對瑞士法郎直接交易。匯豐銀行中國昨日傍晚宣佈, 已獲批成為中國銀行間外匯市場首批人民幣對瑞士法郎直接交易做市商, 將在該交易開始後於銀行間外匯市場履行做市商義務。

交易價在中間價上下 5% 內浮動

據中國外匯交易中心稱, 銀行間外匯市場人民幣對瑞士法郎交易實行直接交易做市商制度, 直接交易做市商承擔相應義務, 連續提供人民幣對瑞士法郎直接交易的買、賣雙向報價, 為市場提供流動性。

中國人民銀行授權中國外匯交易中心於每個工作日上午 9 時 15 分對外公佈當日人民幣對瑞士法郎匯率中間價。人民幣對瑞士法郎匯率中間價的形成方式為: 中國外匯交易中心於每日銀行間外匯市場開盤前向銀行間外匯市場人民幣對瑞士法郎直接交易做市商詢價, 將直接交易做市商報價平均, 得到當日人民幣對瑞士法郎匯率中間價。銀行間外匯市場人民幣對瑞士法郎

直接交易的交易價, 在中間價上下 5% 的幅度內浮動。

而中國貨幣網的公告指出, 在銀行間外匯市場開展人民幣對瑞士法郎即期 (包括競價和詢價)、遠期和掉期交易; 具備銀行間人民幣外匯市場會員資格的機構均可在銀行間外匯市場開展人民幣對瑞士法郎直接交易。

宋躍升: 人幣國際化不斷提速

匯豐中國環球資本市場總監宋躍升表示, 推出人民幣對瑞士法郎直接交易, 是促進人民幣在雙邊跨境使用的最新進展。中瑞兩國在共同推動人民幣國際化方面已有許多合作, 包括瑞士建立人民幣清算安排, 給予瑞士機構 RQFII 額度等。而中瑞自貿協定所帶來的雙邊經貿持續增長, 也成為啟動兩國貨幣直接交易的催化劑。近期, 人民幣國際化不斷提速, 一系列實質進展令人民幣跨境使用的基礎設施和市場機制更趨完善。相信人民幣正穩步走向一種可兌換、可自由使用的國際貨幣。