

人幣貶資產荒 南下資金兩個半月淨流入651億 迎深港通 北水密密掃港股

香港文匯報訊(記者 李昌鴻)憧憬A股入MSCI推「深港通」,內地資金湧港掃貨,港股通自5月份起資金淨流入激增,至上周五約兩個半月,淨流入達651億元(人民幣,下同),其中6月份達371億元,較5月份暴增69%。深圳日前一個「深港通」論壇上有與會者指出,在人民幣貶值、資產荒持續的內地投資大環境下,港股低估值的窪地效應及高分紅的特點,對內地投資者及基金有很強的吸引力,「深港通」的開通,內地投資者搶頭籌大戰一觸即發。



日前在深圳舉行的「深港通」論壇,吸引了數百內地投資者參加。李昌鴻攝

港股通累計額度餘額變化



儘管目前未有「深港通」開通的確切時間表,但根據中國證監會主席劉士余的講話,今年一定會開通「深港通」,匯豐環球研究中國區證券策略主管孫瑜上周五更預計「深港通」最快9月推出,並估計「深港通」的額度或與「滬港通」相若。面對「深港通」開通日子臨近,現時包括基金、券商、投資機構和散戶等均十分積極關注和爭搶相關機遇。

有助增加A股入MSCI的勝算,自5月份起港股通的淨流入就激增,由4月份的13億元,激增至5月份的219億元,增達15.85倍;6月份淨流入再增至371億元,較5月份增69.41%;7月份首周淨流入61億元。港股通由5月至7月8日共淨流入651億元。截至上周五,港股通總額度餘額約為518億元,2,500億元人民幣的總額度使用量已達79.28%,即內地投資者現時透過港股通持有近2,000億元港幣。

港交所:內地投資者熱情升溫

上周三,多家基金公司及本港上市公司聯合在深圳舉行「深港通預熱與海外資產配置趨勢論壇」,吸引了數百內地投資者到場。出席論壇的港交所(0388)市場發展科高級副總裁林琦表示,內地投資者早已對「深港通」的推出翹首以盼,但港交所對何時推出「深港通」並沒有一個明確的時間表。不過,從今年以來,因為港幣市場的「窪地」效應和「深港通」的預期升溫,港交所明顯感覺到投資者對於港幣市場的關注度在加強。

不少券商也在積極研究「深港通」機遇,出席同一場合的國元證券(香港)研究部總監趙春預計,港幣的估值低和人民幣貶值等因素,未來當「深港通」開通,內地可能出現額度的「搶額戰」。他分析,人民幣持續貶值,並且在短期之內這預期難改變,內地資產荒也十分明顯,一線城市房產價格調整、長期國債收益率不斷下降和銀行理財產品收益率不斷下降,在資金外流壓力下內地加強了外匯管制,因此,目前這個時候推出「深港通」無疑是非常好的機會。

林琦指出,在過去幾個月中,內地投資者通過「滬港通」這個渠道投資港幣的熱情在不斷的高漲,交易量也在不斷的攀升,港幣通成交量在過去的幾個月都創下了新高。6月份整個港幣通當月總成交量達到723.18億港幣,較5月份增幅將近42%,日均買入及賣出的成交量也較5月份大增了65.54%。

趙春續指,加上中國經濟相對企穩,港幣目前還是比較有長期的投資價值。當「深港通」正式開通後,在高分紅、低估值的背景下,內地投資有可能會出現爭搶額度的行為。他比較看好相對A股比較稀缺的股份,如在內地不允許開的博彩、殯葬行業,像福壽園,還有精神醫療的康寧醫院,以及飛機租賃和互聯網交易,這一類新興行業在A股市場比較缺乏,有可能引起投資者關注。

推深港通料增A股入摩勝算

據本報統計,今年5月份市場憧憬A股入MSCI升溫,市場相信推出「深港通」

為今年投資港幣作參考。

私募基金:港股投資機會多

香港文匯報訊(記者 李昌鴻)在此次「深港通」港幣推介會上,一些私募基金有關負責人紛紛前來聆聽,他們有的已經佈局港幣,有的正準備投資一些潛力個股,以獲得更好的回報。

盼盡早分享市場機遇

另一位私募基金負責人吳先生表示,他們公司幾年前已投資了先健科技,目前已獲得了好幾倍的收益。由於港幣市場中總的個股數量達千多隻,而當地投資者和資金量均不大,因此許多個股未被挖掘出來,許多股份的價值被低估,所以未來港幣投資機會不少,他期許「深港通」能夠早日開通,可以更全面深入地參與港幣市場中,以分享港幣市場機遇。

前來參加推介會的深圳一私募基金李先生告訴記者,目前,他們公司並沒有投資港幣,但因港幣市場估值低,投資價格和回報高,他們是不會錯過的。他對是次參與推介的多家港幣公司都表現出興趣。記者看到他手裡拿着一部iPad,又用筆仔細地做筆記,記錄下一些重要有價值的信息,

港公司北上推介 展示優勢



協合新能源羅茂峰稱,內地大力推動環保,給公司新能源發展帶來了機遇。



金蝶國際黃燕鈴稱,公司重點拓展雲服務業務,帶來了良好收入。李昌鴻攝

香港文匯報訊(記者 李昌鴻)在此次「深港通」推介會上,為了提高對內地投資者的吸引力,港幣中一些優質中小盤個股如協合新能源、金蝶國際和飛魚科技等高管可謂「八仙過海各顯神通」。這也引發許多內地投資者關注,他們感歎港幣市場中隱藏許多寶貴待挖掘。

均不錯,有投資潛力。

協合新能源:節能減排添機遇

協合新能源(0182)副總裁羅茂峰表示,因中國大力推動環保和節能減排,到2020年全國非化學能源佔到能源消耗的15%,到2020年全社會用電量的9%是來自於風電跟太陽能和可再生能源,這無疑給公司帶來了巨大的機遇。去年底公司擁有裝機容量風電是750兆瓦,太陽能是500兆瓦,去年收入增長21.7%,淨利潤則從2012年4,000萬元基本實現每年翻番,到2015年達到5.06億元。他的推介吸引一些投資者的關注,感覺行業前景和盈利能力

金蝶:雲服務將成增長新動力

金蝶國際(0268)有關負責人黃燕鈴表示,金蝶重點拓展雲服務業務,包括雲ERP、移動辦公雲、雲之家、財務雲、友商網、行業雲和快遞100,其中友商雲超過6.5萬付費用戶,它的續費率非常高,達到了75%。雲之家是做第三方企業應用大平台,截止到5月底,目前註冊用戶已經超過了2,000萬,註冊企業超過了180萬。ERP在2015年收入佔集團總收入88%,雲佔到12%,它的增速達到80%,是一個非常快的增長。去年金蝶收入增長2.6%,恢復了收入增長,毛利基本維持在80%。今年儘管公司研發費用會上漲一些,但是公司收入增長還是比較快的,今年預計公司利潤將會比去年好很多。

先健科技(1302)財務副總監兼投資者關係總監朱勝立表示,目前公司是全球第

二大先天性心臟病封堵氣供應商。公司研發一些新產品替代昂貴的國外進口產品。公司產品目前在70多個國家銷售,有100多家經銷商。

先健:加強創新力度研發產品

他表示,先健加大了創新力度,目前還有15個產品的預研,15個產品在研,7個產品的臨床試驗,所以公司每年會保證1-2個產品的上市。對於治療心臟病患者,三年之後看心臟起搏器,在五年之後看生物可吸收支架,而公司正在研發該類產品。

飛魚:與騰訊合作業務前景佳

飛魚科技(1022)投資關係總監張先生稱,公司推出的《保衛蘿蘭3》在6月13日和6月16日分別在安卓和ios上線,這個是跟騰訊簽的合同,微信和QQ上也可以下載。現在的下載量都是在榜上排第一,並且下載量也非常驚人,通過騰訊給公司導的量比自己運營保衛蘿蘭1和2的時候這個量要翻倍,對這個遊戲活躍用戶、付費用戶,包括收入的貢獻,公司都有非常高的期待。

投資者:港優質公司多待挖掘

一些投資者在仔細聆聽了6家港幣公司的推介後認為,許多優質的公司在香港市場中並未被挖掘,而「深港通」開通後將滿足他們南下尋寶的需求。一位散戶投資胡先生表示,此次推介的飛魚科技,許多人對其並不了解,作為網絡遊戲開發公司,上周五收盤價僅1.45港幣,市值22.8億港幣,如果與A股類似的公司相比,至少有翻數倍甚至是十倍的上升空間。因此,「深港通」無疑給他們帶來了良好的投資機遇。



南方基金黃亮稱,安全性較高,分紅又多的香港股票將受內地投資者青睞。李昌鴻攝

高分紅吸引 投資者紛南下

投資者除青睞港幣股份中的稀缺品種外,還看好高分紅比較穩健的品種,從分紅角度考慮,如果是比較穩健的企業,這裡面選一些作為保值增值的效果,一方面拿的是港幣資產,一方面拿的是分紅,這無疑會引起內地投資者的興趣。

能源汽車等。

聚焦安全性高估值低股票

此外,對標A股估值具備明顯優勢的品種也對內地投資者充滿吸引力。A股PE可能50至60倍,港幣可能僅幾倍,港幣風險相對較低,因此預測參與「深港通」門檻會比港幣通稍低一點。更多一些中小股會覺得許多港幣公司的業務跟內地某些A股相類似,但估值卻便宜很多,他看好通方泰德、超威動力等等,以及環保和新

南方基金國際業務部負責人黃亮也表示,「深港通」開通後,未來香港市場可能有兩類的股票會更加受到關注:一類就是安全性比較高的,也就是分紅率比較高的。這些會受到內地保險資金,還有銀行理財資金的關注。最近港幣通每天南下都是淨流入,這些資金有很多是保險和銀行的身影,其中比較活躍的股票主要集中在銀行板塊,建行每天的淨流入是7億至8億元,其中很大的因素投資者是奔着分紅,有的公司派息率達到7%,還有80家公司派息率甚至到8%以上。

他認為,隨著「深港通」的開通,內地流入香港的資金會越來越多,不過,香港市場類似A股的特性也將更明顯。

港股料高開 後市仍反覆

香港文匯報訊(記者 歐陽偉昉)上周五美國公佈6月非農新增職位達28.7萬個,遠高於預期的17.5萬個,帶動美國三大股指均高升1%以上,港幣ADR上周五亦升近282點見20,847點。分析員普遍預期港幣今日將會高開,不過由於英國脫歐帶來的長期實質影響尚未完全反映,料本週恒指走勢依然反覆,將會在20,500至21,000點區間上落。

18,146.74,升1.4%,標普和納指亦分別升1.53%和1.54%。在美上市的恒指成份股幾近全線向好,騰訊(0700)折合報180.3港幣,相當於帶動大市升55.86點,中移動(0941)報88.85港幣,帶動大市升27.87點。

會高開,但在20,600點到20,800點水平有回吐壓力。對於港幣本周走勢,葉尚志表示,脫歐帶來的短期衝擊已經過去,但對長遠經濟環境影響和投資氣氛的打擊尚需觀察,預計恒指本周表現反覆,上下波幅為20,500至21,000點,市場會開始關注主要經濟體的市況,尤其是內地經濟數據。

中美數據利好投資氣氛

由於美國非農新增職位和服務業數據均不俗,加上美聯儲聲明指沒有急切需要加息,一掃英國脫歐後市場上的憂慮氣氛,道指上周五重上18,000點水平報

英脫歐後遺症仍然困擾

黃德几則認為,脫歐後遺症未完全反映,未來會在金融市場以外的地方陸續浮現。他強調,需要繼續留意各國央行應對脫歐影響而實施的貨幣政策和有關官員言論,相信內地的經濟數據和人民

本周財經大事表

- 1 歐盟財長周二召開會議
- 2 英國央行周四公佈議息決定及會議紀要
- 3 聯儲局周四發表經濟狀況褐皮書
- 4 內地周五公佈第2季GDP數據
- 5 美國周五公佈消費者信心指數初值

製表:記者 歐陽偉昉

銀行的寬鬆貨幣政策將為大市帶來支持。

比華利中港酒店
集團管理·自置物業
牌照號碼: H/0277 H/0278

尖沙咀·中港酒店 灣仔·比華利酒店
日租450元起 日租750元起

訂房專線: 9509 5818

中港酒店: 九龍尖沙咀白加士街1-11號1 & 2樓全層
電話: 2730 1113 傳真: 2723 5398

比華利酒店: 香港灣仔駱克道175-191號京城大廈4樓全層
電話: 2507 2026 傳真: 2877 9277

網址: www.bchkhotel.hk