

融創投資樂視考慮三個因素

孫宏斌：只是缺錢就好辦了

香港文匯報訊(記者馬琳北京報道)融創中國(1918)上周五公佈以逾150億元(人民幣,下同)投資樂視,解救了樂視缺少資金的困局。在昨天的「樂視&融創戰略投資暨合作發佈會」上,融創主席孫宏斌表示,投資樂視是為5年-10年後作準備,樂視適合融創未來發展的方向。「樂視別的都沒問題,就是缺錢。」他說,投資樂視的邏輯第一條就是讓它不缺錢。

談及投資樂視,孫宏斌說有三個考慮因素:包括判斷事業是否有前途、樂視團隊,最重要的是對賈躍亭的企業精神及衝動的認同。經過近兩個月的盡職調查後,他判斷樂視的戰略以及團隊都沒有問題,唯一的問題就是缺錢,「只是缺錢就好辦了。」

孫宏斌:我比老賈看得清楚

孫宏斌說,自己這一個月幾乎每天都在樂視上班,試圖理解樂視的生意邏輯。目前看懂了一部分,資金這部分就較賈躍亭更清楚,至少知道錢從哪裡來的,又往哪裡去的,「樂視別的都沒問題,就是缺錢。我比老賈看得清楚!」而融創投資樂視的邏輯,是一筆錢徹底解決資金問題;改變樂視的組織管理結構。融創這次投資樂視並沒有涉及汽車業務。「我把樂視業務分兩塊,一塊是汽車,一塊是非汽車,汽車我看不懂,需要錢比這邊多一點,我們這次只解決非汽車的錢。一次性把所有錢都解決了,缺多少解決多少。」

權110億,但後來覺得樂視可能資金還不夠,就又拿了樂視致新和樂視影業股權。」

跨產業投資非看淡房地產

投資樂視是融創自成立以來第一次跨產業投資。孫宏斌表示,融創投資樂視不是因為不看好房地產,房地產在今後5至10年裡還將快速增長,是次投資樂視並不會影響主業的發展。「這5年到10年是中國房地產行業一部分企業的鑽石時代。我們從來沒有不看好這個行業。」

樂視業務適合集團未來方向

但同時,傳統房地產行業紅利已經結束,要開始尋找增量市場。而投資樂視,則是為5年-10年後作準備。他說,融創未來要投資的方向,是「金融平台,能源性,大娛樂,大健康——可能還有汽車」,而樂視正對應「大娛樂」的方向。融創投資樂視其中一個條件,是賈躍亭需要降低手中質押股份不超過50%,孫宏斌指,這主要是為了令樂視的財務更健康。



兩次會面令賈躍亭(左)與孫宏斌「一見鐘情」。馬琳攝

賈躍亭：樂視風波終結

香港文匯報訊 樂視創始人兼董事長、樂視控股CEO賈躍亭昨天在會上表示,引入融創對於樂視至少有三重意義:第一,樂視第一次迎來了發展歷史上真正意義的第二大股東;第二,雙方會在互聯網+地產等諸多領域開展一系列深度全面合作;第三,引入融創會幫助樂視改善公司經營、完善治理機制。

非汽車業務資金已足

他說,此輪資金已滿足非汽車業務的資金問題,樂視將與融創開展業務層面的合作。樂視雖永遠不會進入房地產行業,但能夠運用樂視的互聯網理念,更好地服務房地產行業。賈躍亭希望樂視影業年內注入上市公司。樂視影業2016年每部影片票房都過億,已成為行業第二、增速最快的電影公司。接下來還會推動樂視體育上市計劃,另外,樂視汽車的A輪融資很快就會正式啟動。「150億引入戰投將一次性系統解決資金短板,也宣告樂視這場風波的終結。接下來,樂視將向千億美金營收目標發起衝刺。」

兩個晉商惺惺相惜

6個小時、2次見面,樂視創始人兼董事長、樂視控股CEO賈躍亭與融創董事會主席、執行董事孫宏斌非常迅速就敲定了150億人民幣的大手筆合作,攜手奉獻了上周末市場最大新聞。昨天,賈躍亭憶起了與孫宏斌相識的過程。「我和孫總雖然都是山西人,但之前我一直沒見過面。一位相識很久的老大哥、葛洲壩地產的何金鋼董事長介紹了我們認識。

而孫總為人真性情又仗義,我們一見如故。」孫宏斌則表示,正是去年12月10日與賈躍亭的洽談,讓他產生了巨大的投資衝動。「我特別有衝動,從來沒有這樣過。最主要的是我特別認同賈總的精神,這種企業家精神在這個時代是非常稀有的。」

觀望濃厚 港股料難企穩23000



市場觀望本周五特朗普正式宣誓就任美國總統後的美股表現,料港股暫難企穩23,000關。

香港文匯報訊(記者周紹基)內地經濟數據持續造好,加上油價走高及美元見轉弱,上周恒指累升2%後,市場料本週大市會繼續平穩,直至本週五特朗普正式宣誓就任美國總統後。有市場人士指出,目前美股正處於關鍵轉折期,長期在高位的美股在本週五之後,將有一個較明確的大型走勢,至於是向上還是走下,市場正密切關注,而有關走勢也會同時影響港股。

不過,大市成交量未有顯著增加,他個人對大市的突破力是否足夠,有一定保留,不排除恒指在本週進一步衝高後,將在下週出現較大的回吐壓力。事實上,資金未見明顯回流港股,估計恒指要一舉升穿並站穩23,000點以上,可能性並不大。

美股亢奮 需防高處不勝寒

他建議,投資者在特朗普就職前後,操作上要保持謹慎態度,因近一兩個月來,道指累漲了超過8%,顯示美股投資者有異常亢奮的跡象,隨著特朗普在周五正式就任,投資者有可能「回歸現實」。故他呼籲股民要注意短線追高的風險,更可以趁目前相對高位,鎖定一下利潤。永豐金融集團研究部主管涂國彬亦指出,近期內地數據整體樂觀,今年開始無論製造業、PPI和進口數據等都好於預期,

港股ADR上周五在美國表現

股份	ADR於美國收報(港元)	較上周五港股變化(%)
中移動(0941)	85.54	+0.22
中海油(0883)	9.96	+0.01
聯通(0762)	8.90	-0.20
匯控(0005)	63.84	-0.25
中石油(0857)	6.26	-0.26
中石化(0386)	6.06	-0.47
國壽(2628)	21.36	-0.90

然而出口下滑的幅度較大,內地經濟難言見底反彈。至於人民幣最近反彈,主要因美匯回落所致,事實上,人民幣下行壓力猶在。

分析員：宜選業績憧憬股

故此,港股目前水位有點過高,特別在A股整體疲弱下,恒指再升的空間有限,涂國彬認為,在不明朗因素環繞下,投資策略宜保守,例如在業績期來臨前,挑選有業績憧憬的股份,防守力會較佳。此外,石油股在近期表現強勁,主要受到產油國遵守減產協議的消息,以及美匯回落等提振,但他指出,市場要同時關注美國會否大幅提升其產油量。他認為,若特朗普在就職演說時,宣佈在石化業上的「宏圖大計」,油價隨時在高位震盪,故現階段投資石油股,需要更謹慎。

人幣波動 難撼國際化初衷



海通國際 杜勤松博士

踏入充滿不確定性的2017年,離岸人民幣拆借利率攀升和匯率波動引來種種議論。特別是內地外匯儲備已降至3萬億美元關口之際,有觀點甚至認為人民幣國際化的進程需要暫停。這種觀點顯然有失偏頗。從國家戰略角度講,十八屆三中全會的決議指出,要使市場在資源配置中起決定性作用,加快完善開放型經濟體系。當中國已躍居全球第一大貨物貿易進出口國、第二大經濟體系的時候,邏輯上很難理解如何才能讓人民幣國際化的進程停止。須知貨幣也是一種特殊的商品,也有其國際化的內在邏輯。

作為國際貨幣 波幅或不夠大

從金融市場角度講,金融產品價格波動是再平常不過的事情。人民幣當前的匯率波動,正是其匯率機制逐步完善的必然。過去一年,美元指數(DXY)最低為92.626(16年5月2日),最高為103.3(16年12月28日),高低波幅11.5%;同期離岸人民幣(CNH)美元匯率,最低6.9761(16年12月30日),最高6.4561(16年3月17日),高低波幅8%(數據來源:彭博資訊)。與美元相比,人民幣的匯率波幅並不出。如果參照同期人民幣對國際清算銀行一籃子貨幣指數(CNYRIBISX),波幅更只有7%。從這個意義上講,說明人民幣作為一種國際貨幣的波幅可能還不夠大。

至於對中國外匯儲備的變動也不需過分擔憂。策略上看,外匯儲備是末,中國經濟基本面和政治穩定才是本,我們不可本末倒置。

不可片面追求外儲絕對水平

只要中國遵循穩中求進的發展路徑,加快推進經濟增長方式的轉變,夯實人民幣作為國際貨幣的經濟基礎,外匯儲備水平的正常波動並不重要。金融市場有其自身規律,絕不可以片面追求外匯儲備的絕對水平。即使美元作為全球儲備貨幣,也面臨特里芬難題這樣的悖論。我們必須建立自信,能夠承擔在市場供求關係驅動下外匯儲備的變動。第三,與美元以外其它貨幣相比,我們擁有一個獨厚的香港市場。在「一國兩制」框架下,我們可以漸進、有序地推動人民幣國際化。毋庸諱言,與人民幣國際化相關的金融產品、特別是用於風險管理的金融衍生品發展目前仍不盡如人意。在欠缺合適工具和產品的時候,不排除投資者受恐懼、從眾心理的驅使,從而推高對美元資產的需求。監管機構、市場參與者需要對此有較客觀的認識。希望監管機構能夠不忘初心,穩步推進資本市場的各項改革開放措施;市場參與者也能夠不改初衷,加強產品創新,滿足投資者需求。(以上資料僅供參考,並不構成任何投資建議)

政府智囊：中國經濟很可能今年見底

香港文匯報訊 國務院發展研究中心副主任王一鳴認為,因多個因素疊加將支持築底程序,中國經濟很可能會在2017年見底。

據新華社報道,王一鳴表示,如果投資、供給側機構改革和新增長點的培育取得理想成效,今年中國經濟有較大概率實現觸底。就需求方面講,製造業投資出現增長,基礎設施支出依然保持強勁,這意

味着2017年整體投資將趨於穩定。如果去產能目標得以實現,那麼PPI將會上升並支撐宏觀經濟,而新技術與新的商業模式將培育出新的增長點。受益於政府提高基礎設施投資以及房地產市場的火爆,中國經濟在去年前三個季度保持了6.7%的增速。發改委主任徐紹史月初稱表示,他預計中國經濟在全年將保持同樣的增速。

港3項機場交通量刷新年度紀錄

香港文匯報訊(記者莊程敏)香港國際機場的交通量去年持續增長,3項航空交通量均刷新年度紀錄。年內,機場共接待旅客7,050萬人次,飛機起降量達41.2萬架次,分別按年增長2.9%及1.4%,貨運量亦同比上升3.2%,達至452萬公噸。機管局行政總裁林天福指出,過去一年,香港國際機場的飛機起降量及貨運量亦創單日新高,分別達1,270架次及逾1.67萬公噸。此外,年內機場共有五家新加盟的航空公司,分別是奧地利航空、Bismillah Airlines、馬印航空、韓國德威航空公司及越捷航空,亦新增了八個航點,包括西班牙馬德里、美國塞班、英國蓋特威克、越南芽莊、泰國清萊、日本石垣、高松及米子。

12月份機場3項航空交通量均錄得穩健增長,當中飛機起降量更創下3.57萬架次的單月新高,同比上升0.7%。月內客運量按年上升2.8%,達616萬人次;而貨運量亦較去年同期增加11.3%至43.5萬公噸。同月客運量上升,主要是受本港居民外遊人數較2015年同月增加11%所帶動,當中以往來日本及歐洲的客運量增長最為顯著。

上月起降量3.57萬架 單月新高

另外,12月貨運量增長強勁,主要受惠於轉口及出口貨運量分別同比增加15%及12%所致。月內往來東南亞、北美洲及歐洲的貨運量增幅較其他主要貿易地區最為明顯。



香港國際機場去年3項航空交通量均刷新年度紀錄。資料圖片

林天福補充,為應付中、長期的航空業增長需求,正推動多項機場發展計劃,包括擴建一號客運大樓及興建三跑道系統。同時,今年將成立香港國際航空學院,提供不同課程以培育業界人才。

東風集團7500萬購母企資產

香港文匯報訊(記者莊程敏)東風集團(0489)昨發佈公告稱,於1月14日,東風資產管理與中國東風汽車工業進出口公司訂立股份轉讓協議。東風資產同意出售東風汽車工程的全部股權予東風進出口,對價為港幣7,500萬元。

東風工程是東風資產的附屬公司,目前從事海外投資、金融服務及對外貿易,其業務也是東風進出口的主營業務之一,而其計劃未來將專注於轉口貿易、金融服務及外匯管理的發展。