

# 外儲6連升 上月增239億美元

## 人幣連漲3個月 投資者興趣回升

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)中國央行昨發佈最新數據,截至7月末,內地外匯儲備規模30,807億美元,較6月末上升239億美元,並較彭博匯總的預測環比上升181億美元為高,升幅0.8%,為2014年6月以來首次六連升。專家預計,年內外匯儲備有望站穩三萬億美元。

國家外匯管理局昨在解釋外匯儲備繼續上升的原因時表示,7月內地跨境資金流動延續穩定勢頭,外匯供求趨向基本平衡;國際金融市場上,非美元貨幣相對美元總體升值,推動以美元作為計量貨幣的外匯儲備規模出現上升。

招商證券宏觀經濟分析師謝亞軒指出,匯率估值因素是外匯儲備顯著增長的主因。

### 政策生效 人幣續回升

美元指數在7月下挫2.89%,為2016年3月來最大月度貶值,美元貶值為外匯儲備中的非美資產(如歐元、日圓和英鎊等)帶來估值提升。7月,歐元兌美元按月升值3.64%,日圓升1.93%,英鎊升1.46%。

彭博資料顯示,在岸人民幣兌美元在7月升值0.8%,並錄得三個月連漲,為2014年末以來首見。人民幣的迅速走強帶動市場分析人士的新一輪預測上調,有的甚至對人民幣由空轉多。此外,今年以來內地決策者不斷推出的「促流入」措施也開始隨着人民幣匯率的走穩回升漸顯成效。

7月初內地宣佈開啟「債券通」後,當月境外機構增持中國國債創下去年9月以來最大增幅。

招商證券估算,估值效應影響美元計價的外匯儲備增加291億美元,扣除該因素央行官方外匯

儲備實際減少52億美元。興業研究也測算顯示,剔除掉美元指數貶值和美債收益率變動引發的估值效應,外匯儲備實際下降48億美元,與7月央行外匯市場操作有關。「美元指數貶值波段,正向估值效應有助於外匯儲備讀數增長,從而穩定人民幣匯率預期。」

對於外匯儲備未來走勢,國家外匯管理局表示,往前看,隨着金融市場擴大開放,外匯市場健康發展,市場預期穩定,跨境資金流動總體企穩的基礎更加堅實,將進一步推動外匯儲備規模保持穩定。

### 外儲年內料企穩3萬億

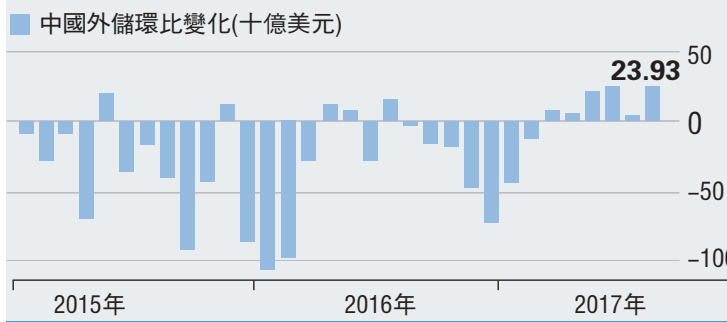
交通銀行金融研究中心高級研究員劉健則預計,內地外匯儲備持續好轉,一方面得益於非美資產帶來的估值提升,另一方面,資本流動對外儲的影響逐漸減少,今年餘下時間外儲基本維持穩定,但壓力可能大於上半年,美國縮表或制約外儲回升,整體看內地外匯儲備年內料站穩3萬億美元。

此外,國家外匯管理局同日公佈的數據顯示,今年上半年經常賬戶和非儲備性質的金融賬戶呈現雙順差。國際收支狀況穩健,跨境資金流動形勢回穩向好,未來國際收支總體平衡的基礎將更加堅實。



央行最新數據指,7月末內地外匯儲備規模30,807億美元,較6月末增加239億美元。

### 中國外儲規模連續6個月正增長



### 機構對中國外儲前景分析

招商證券宏觀經濟分析師謝亞軒:匯率估值因素是外匯存底顯著增長的主因,估計7月匯率折算因素的影響為增加291億美元,扣除該因素外匯存底實際減少52億美元,而美債及美股資產估值因素的影響較小。

交行金融研究中心高級研究員劉健:近日美國非農就業及薪資數據勝預期,加上9月美國聯儲可能啟動縮表,美元指數進一步下跌空間有限,匯率估值對外匯存底貢獻度可能下降,並可能成為外儲回升的重要制約因素。

華泰證券首席宏觀研究員李超:外匯存底的連續增長將會給人民幣匯率帶來信心,短期內做空動能減弱。

荷蘭國際集團經濟學家Iris Pang:持續攀升的人民幣匯率可能已經改變市場對未來匯率的預期方向,似乎人行正借美元走弱之際推動人民幣升值,但相信當局依然不會對資本外流掉以輕心。

# 國壽海外夥支付寶推投保服務

中國人壽(海外)與支付寶香港昨天簽約,在後者的Apps上推出投保服務。香港文匯報記者劉國權攝



香港文匯報訊(記者 周曉菁)中國人壽(海外)與支付寶香港昨天正式簽約,於後者手機應用程式(Apps)推出投保服務。首階段客戶投保即時可享保費折扣優惠外,首100名投保客戶可享額外高達1,000港元保費回贈。中國人壽(海外)副總裁

兼首席精算師許意雄在儀式後透露,「雙十一」購物節有機會推出更多優惠活動。

### 首100名享保費回贈

許意雄指,希望雙方的合作,可讓香港市民感受移動互聯網保險產品帶來的便利。在

雲端運算、大數據、移動互聯網的潮流下,能夠為客戶提供更加專業、靈活及個性化的保險產品,以滿足數位化時代互聯網客戶對大量小額、碎片化的保險需求,為客戶帶來互動便捷、更具人性化的服務體驗。支付寶港澳台區總經理李詠詩表示,內地支付寶的保險平台上投保用戶近4億人,一些有趣的產品如車險、戀愛險都十分受歡迎,表明互聯網保險有巨大的需求。

### 互聯網金融緊密合作

雙方的合作能大大減低成本,為客戶提供更快捷的服務,也更加體現內地和香港在互聯網金融方面更緊密的合作。

為配合是次合作計劃,中國人壽(海外)將於首階段獨家推出「115%保費回贈意外保障計劃」,予支付寶香港客戶,首100名投保客戶可享額外高達1,000港元的保費回贈,「支付寶HK」平台陸續推出不同類型的保險產品,如儲蓄、危疾等。

# 金茂酒店半年賺逾2億增17%

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)金茂酒店(6139)昨公佈截至今年6月底止中期業績表現,期內收入按年升6%至12.88億元(人民幣,下同),股份合訂單位持有人應佔溢利達2.48億元,按年升17%;派發中期息每股份合訂單位19.6港仙。

當中酒店業務收入按年升8%至9.55億元,包括金茂大廈88層觀光廳及物業管理的收入,則按年上升13%至8,420萬元,至於物業租賃業務收入則按年跌2%至2.49億元。EBITDA為4.98億元,按年升3.771%。

### 房價料續升 入住率維持八成

金茂酒店表示,內地高級酒店行業競爭激烈,惟旅遊業保持高速增長,2017年內地酒店行業開始出現積極態勢,前景向好,未來將繼續以酒店業務為核心,尋求國內外高級酒店投資機會,提升資產組合質量及規模,並培育輕資產業務。

公司行政總裁兼執行董事張輝昨在中期業績會表示,旗下在深圳、上海及北京的酒店定位為商務酒店,這些城市的旅遊業及商業活動活躍,有信心客量可錄穩定的增長。他指出,初期這些酒店採取以價換量的策略,希望提升酒店效益,估計未來房價將上升,而且入住率將維持約八成。

他透露,雖然公司上半年房價有所下滑,主要為提升入住率而

降價,以提高收入,尤其針對麗江等景點區域,但城市內商務酒店入住率高達80%,加上北京、上海、深圳等地新增酒店供應較少,預計房價將持續穩定上升,但三亞房價則會放緩。

### 有意購入泛酒店類物業

張輝指,公司有興趣境內及境外泛酒店類資產,包括酒店、長租公寓等。但收購前提為不拖累現時分派水平,公司對一二線城市和景區資產有興趣,包括東南亞資產。另外,因內地政府對海外收購政策有所收緊,暫時沒有落實任何收購。

對於下半年計劃,市場預計今年內地旅遊創造收入5萬億元,按年升11%,旅遊總人次可達48億人次,公司正提升運營管理能力,發現客戶結構呈現年輕化趨勢,由中年客戶向85後、90後轉變,將轉變產品與服務,以更符合消費者的需求。



張輝(中)預料未來酒店房價將上升。香港文匯報記者陳楚倩攝

# 交銀:不動產投資意願回升

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)交通銀行昨在上海發佈的新一期《交銀中國財富景氣指數報告》顯示,本期中地小康家庭不動產投資意願指數結束了長達8個月的下行趨勢,上行幅度錄得5個百分點,且主要由非核心城市帶動。

在經濟增長總體平穩、出口形勢改善、物價溫和的宏觀環境下,交銀中國財富景氣指數保持年初以來的波動上行趨勢,本月上漲5個百分點,達到140點。本期經濟景氣指數為138點,比5月調查數據上升了6個百分點,達到2015年以來最高。

### 股票銀行理財備受青睞

7月上證綜指重回3,200點以上,使得小康家庭投資收益有所改善。本期小康家庭投資意願指數為128點,處於歷史較高水平。隨着近期股票和基金市場回暖,企業效益呈現好轉勢頭,小康家庭對流動資產投資意願有所提升,幅度為6個百分點。

其中預期和現在流動資產投資意願指數均有所上升,漲幅分別為6個百分點和5個百分點。

從各類投資品的投資意願來看,歐美6月製造業加速擴張,經濟活躍度攀升,本期小康家庭對境外資產的投資意願升幅較大,達17個百分點;得益於一行三會頻頻釋放「溫和去槓桿」政策信號,小康家庭對股票、基金投資意願也有較為明顯的上升;今年上半年期貨成交規模萎縮,小康家庭對期貨投資意願則有所減弱。從持有率看,銀行理財、實類理財和股票持有率最高,均在66%以上。從投資金額看,股票、銀行理財和基金是小康家庭投資金額最多的三類品種。

### 非核心城市投資慾大漲

值得一提的是,小康家庭不動產投資意願指數結束了長達8個月的下行趨勢,回升幅度達5個百分點。今年6月商品房銷售

情況超出市場預期,單月銷售額連創年內新高,待售面積環比減少1,441萬平方米,報告提到,與以往不同的是,小康家庭對不動產投資的增長主要依靠非核心城市的帶動。

據悉,本期分城市調研數據顯示,本期非核心城市現在和未來不動產投資意願均有大幅上升,是推動本期不動產投資意願止跌回升的主要原因。交銀分析,受訪小康家庭近期不動產投資聚焦在非核心城市,說明政府助力三、四線城市「去庫存」戰略部署效果明顯。

報告並指,本期持有套房的小康家庭對現在不動產投資意願增幅較大,這可能是由於近期三、四線城市成交量高速成長,房價逐步看漲,使得多套房家庭對三、四線城市不動產投資市場比較看好。未來不動產投資方面,持有0-1套房產家庭投資意願上升較為顯著,可見未來剛性購房需求依然較大。

# 內房企7月業績急挫

香港文匯報訊(記者 孔雲瓊 上海報道)剛過去的7月,內房企「夏歇」效果明顯,從克瑞研究中心統計到的數據來看,7月多數內房企業績大幅度環比下降,排名前100的房企整體銷售規模下降接近4成,尤其是中小企業下滑幅度明顯大於龍頭房企。業內人士認為目前房地產行業開啟一波洗牌行情,未來中小房企或加速遭淘汰,目前已有部分房企開始主動剝離房地產主業。數據顯示,7月單月銷售前100的內房企多

數業績環比下滑,其中前3位內房企業績下滑幅度達20.1%,而排名第4至第20的內房企下滑幅度47.6%在各梯隊中降幅最大,排名第51至第100的內房企業績下滑幅度是41.1%,整體前100內房企銷售下滑39.1%。克瑞研究認為,從7月的市場情況來看,內房企在一二線城市的銷售去化受限購、限售影響較大。儘管大部分內房企銷售節奏不同程度下滑,但前3位內房企相對降幅最小,由此可見龍頭內房企的規模集中度繼續保持了進一步的上升。

# 滬A走高 成交量萎縮

香港文匯報訊(記者 孔雲瓊 上海報道)昨日,A股市場滬深兩市雙雙雙開,之後周股爆發,盤面上鋼鐵、有色、稀土等領漲,帶動三大股指向上。截至收盤,盤面上鋼鐵、有色、稀土等領漲,但當日成交明顯萎縮,兩市共計成交4,595.59億元(人民幣,下同),較前一交易日縮量千億元以上,其中滬市成交2,318.74億元,深市成交2,276.85億元。分析稱股指探底回升和資金量的約束,短期內或仍將是調整為主。

昨日滬指收陽重上10日線,上證50指數亦回到20日線上方。盤面上當日周股全面爆發,鋼鐵、金屬、海運、生物科技、煤炭、造紙等板塊漲幅居前。

### 周股爆發 鋼鐵股續炒作

其中鋼鐵股延續炒作,鋼鐵和特鋼板塊分別漲5.38%和4.32%,柳鋼股份、方大特鋼、太鋼不銹、安陽鋼鐵4股漲停。午後白酒股走強,酒鬼酒截至收盤漲停,山西

汾酒漲逾8%。此外,有色股亦表現喜人,有色冶煉加工板塊中漲停個股多達8支。

但不少藍籌股昨日表現不佳,證券、保險、銀行等大金融大概股跌幅居前。

對於昨日滬指上漲,成交量卻萎縮一現象,巨豐投認認為市場目前仍是存量資金博弈,隨着大盤走高資金並未出現流入現象,且近期市場不斷強化漲價概念機會,投資者反而要引起警惕。華訊投資亦認為目前指數短期仍然會受到短期均線以及整數關口的影響,因為儘管市場出現較為標準的技術性反彈,但如果結合成交量並未出現明顯放大。

# 深圳新房交投按周漲84%

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道)據深圳市規劃國土委昨日公佈的數據顯示,上周深圳新房成交505套,環比暴漲84.3%,成交面積共計50,828平方米,環比同樣暴漲86.3%,成交均價環比下跌2.2%,為每平方米54,656元(人民幣,下同)。

二手房方面,上周全市二手成交1,215套,環比下跌7.74%,成交面積19.26萬平方米,環比大漲72.6%,成交均價環比微跌0.4%,為每平方米54,151元。上周僅有1個新項目獲得批售,並有4個項目開盤,

價格在每平方米38,000至78,000之間,整體銷售率為48%。上周深圳市無土地成交,預計8月18號有一宗位於寶安新安街道的商業用地交易,准入行業為新一代信息技術產業,競買人須從事專業性電路板行業5年以上。

目前,深圳樓市整體平穩,福田區報價依然企穩,其餘六區報價繼續下滑,其中羅湖本周跌幅達1.3%,從報價變動的區間來看,下跌區間依然佔比最大,其中位於下跌區間為-5%至-1%的盤源佔大多數。