

人行取消外匯風險準備金

外匯保衛戰告終 人民幣漲勢放緩

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)中國人民銀行昨天確認,已調整外匯風險準備金政策和對境外金融機構境內存放執行正常準備金率的政策,將外匯風險準備金徵收比例從20%降為零,並不再對境外人民幣參加行和清算行在境內的CNH存款收取存款準備金。專家表示,此舉是內地結售匯市場管理回歸常態的一個正常步驟,標誌着過去兩年的外匯保衛戰告一段落,預計過去兩年實行的外匯干預政策將逐步退出,人民幣國際化的限制措施也將有所鬆動。

同時,有分析師認為,此舉釋放了央行不願意人民幣過快升值的信號,或可有效放緩近期的猛漲勢頭,同時也可避免直接入市干預。

受此監管政策調整影響,雖然人民幣兌美元中間價錄得11連升並升破6.50元,但在岸人民幣兌美元早盤即大跌逾500點,官方收盤價報6.5239,較上日的6.4617大跌0.95%或622基點。離岸人民幣也曾大跌300點,破6.53關口。

需調整宏觀審慎措施

央行金融研究所所長孫國峰稱,這兩項政策都是在前兩年人民幣匯率出現波動、資本流動呈現一定順周期性的背景下出台的宏觀審慎管理措施,考慮到當前市場環境已發生較大變化,上述兩項政策有必要進行調整。

2015年「811」匯改後,市場對人民幣仍有濃厚的貶值預期。反映到遠期結售匯市場,當年8月的遠期售匯簽約規模飆升至789億美元,淨結匯負679億美元,幾乎是2015年上半年遠期結售匯逆差規模之和,加大人民幣貶值壓力。在此背景下,央行下發《關於加強遠期售匯宏觀審慎管理的通知》,要求對開展代客遠期售匯業務的金融機構收取外匯風險準備金,準備金率暫定為20%。

銀行當然是要將成本轉嫁給客戶的,20%的外匯風險準備金直接令企業的每一美元遠期購匯成本提高了大約200個基點,也就是0.02元人民幣。

專家:央行或續推組合拳

外匯專家韓會師表示,時隔2年央行一次性的下調外匯風險準備金率至零,是結售匯政策回歸常態的一個正常步驟而已,對抑制人民幣升值可能直接作用不大。一方面,內地企業總體上利用衍生金融工具規避匯率風險的意願並不強,遠期購匯成本下降0.02元人民幣,不見得會明顯刺激企業的遠期購匯需求;另一方面,當前市場人民幣貶值預期已經明顯淡化,投機者也沒有利用遠期購匯進行投機的動機。

但韓會師認為,央行此舉向市場傳遞出政策信號,市場單邊做多人民幣的情緒將趨於謹慎。如果央行確實有意減緩人民幣升值節奏,那麼後續有可能繼續推出組合拳。

興業證券王涵也認為,未來外匯市場的干預政策可能逐步退出,一些不利於人民幣國際化的部分政策也可能鬆動。比如,放鬆跨境人民幣購售業務的審查力度,境內代理行在銀行間市場自由平盤,取消跨境同業存款限制等。



在岸人民幣昨天早盤跌逾500點



▲人行昨天確認將外匯風險準備金徵收比例從20%降為零。資料圖片

投行和專家評人民銀行新政

■澳新銀行駐新加坡亞洲研究主管Khoon Goh: 目前看人民幣貶值已經不再是值得擔心的事。

■中金公司首席經濟學家梁紅、宏觀經濟研究分析師常慧麗: 如果人民幣市場情緒改善、外匯淨流入出現較持續的趨勢,更多2015年第四季度以來實施的資本管制措施可能會擇時放鬆,尤其是「臨時性」舉措。

■德國商業銀行駐新加坡高級經濟學家周浩: 中國央行有意引導人民幣在當前位置穩定且出現一定程度的貶值,但市場是否會從善如流,則存在不確定性。

■瑞穗銀行亞洲高級外匯策略師張建泰: 預計本周人民幣即期匯率會對新政稍作反應,但由於當下並沒有太多貶值對沖需求,故影響有限。

■申萬宏源固定收益研究主管孟祥娟等: 外匯風險準備金率調整至零並不代表匯率政策的轉向,預計人民幣兌美元匯率年底升至6.4左右。

■興業經濟研究諮詢的研究員郭嘉沂和張夢: 此時放開外匯風險準備金,暗示央行對人民幣預期均趨向有信心。

■渣打銀行分析師張敬勤: 短期看人民幣仍有進一步上漲空間,但接近年底漲勢趨緩。

■加拿大豐業銀行外匯策略師高奇: 預期人民幣短期將徘徊在6.5一線,但中期看將繼續升值,明年底可能漲至6.3。

中建材中材最快年底合併

香港文匯報訊(記者 吳婉玲)中建材(3323)及中材股份(1893)昨聯合舉行記者會,公佈兩間公司所訂立的合併協議詳情。中建材總裁曹江林表示,1股中材可換0.85股中建材,如果合併在今年11月獲得股東通過,合併將於今年12月或明年1月完成。兩間公司昨復牌走勢各異,中材股份收報4.03元,升12.57%;中建材收報4.92元,跌1.99%。

曹江林表示,0.85的換股比例是經過多個因素考慮得出,包括兩間公司過往的歷史股價、行業發展情況、兩間公司的財務狀況及未來發展前景等,認為0.85是合理數字。合併完成後,中材的全部資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利和義務將由中建材承接與承繼。

曹江林:負債率可降60%

中建材董事會主席宋志平表示,相信合併後將實現強強聯合,優勢互補,有助於提高部分區域水泥行業集中度。合併後兩間公司

的水泥總產能將達5.3億噸,商品混凝土的產能則增加至4.25億立方米。

曹江林稱,兩間公司合併後,將會進行管理整合,決定管理層,以及精簡優化架構及資本優化。另外,他期望中建材的負債會由228%下降60%至168%,相信隨着控制好資本開支,以及現金流增加,負債比率可進一步下降。

兩間公司去年的經營現金流為220億元(人民幣,下同),相信今年會超越220億元,估計每年經營現金流逾300億元。

德銀:合併或遭中材否決

不過,投資銀行德銀估計交易獲通過有困難,雖然獲得中建材及中材兩公司的獨立股東批准,但因為對中材股份的股東不吸引。德銀認為,現時的出價只是2018年市賬率0.7倍,屬非常低。中材股份不論負債資產表或地區情況均較佳,其2017年上半年的負債比率只有38%,同期中建材則達308%。而中建材現時的商譽高達427億元,等同中建材的股



曹江林(左三)指1股中材可換0.85股中建材。左四為宋志平。吳婉玲攝

本賬面值。由於換股出價不涉現金,溢價19.2%屬低。

該行指,中材股份可能否決合併建議,因為交易要取得2/3或最少75%中材股份H股股東同意及不超過10%反對,而現時H股股東佔中材股份總股本32.4%,只要持股3.2%即可反對交易。而私有化中材股份建議應該較容易,相等於取得接近每股5.32元或1倍2018年市賬率,這個價錢才算合理。

深圳上月一手供應增

香港文匯報訊(記者 李昌鴻、倪巍農 深圳、上海報道)臨近「金九銀十」,許多開發商加大了推盤力度,據深圳中原研究中心昨天發佈的報告顯示,8月深圳共計有18項目入市,新增供應房源8,861套,新房供應量驟增。不過,由於政府加大對房地產市場融資的調控,截至9月4日,深圳市各大商業銀行大部分都對首套房利率上調了逾5%。在金融嚴監管環境下,放貸時間普遍緩慢。

8月深圳市樓市供應明顯回暖,但整體開盤銷售率不容樂觀,8月新房共成交3,603套。而上周深圳新房成交589套,環比上升17.8%,成交面積共計59,264平方米,環比上升15.1%;成交均價環比微跌0.03%,為每平方米54,682元人民幣(下同)。

儘管開發商爭相在「金九銀十」推新盤搶客,但是政府已規範和調控房地產市場,發展租賃市場。不少銀行也紛紛行動,最近,深圳的建行、光大銀行、郵政銀行、興業銀行等紛紛將首套房貸利率上浮逾5%,其中建行為5.145%,而二套房普遍上調利率,工行、中行、建行和農行等許多

銀行將在基準利率基礎上上浮10%至5.39%。

滬新房成交量減23%

另一方面,儘管已進入9月樓市傳統銷售「旺季」,但今年上海樓市成交表現依然萎靡。上海中原地產提供的數據顯示,上周(9月4日至10日)滬新建商品住宅成交11.3萬平方米,環比減少23.7%。同期,受成交結構性因素影響,滬新房成交均價環比每方47,260元,環比上漲3.6%。

上周上海寶山區因前期投放大量房源而出現簽約高峰,單周成交4萬平方米列全市交投榜第一,青浦、嘉定以1.3萬和1.2萬平方米緊隨其後。成交排名前10項目中,每平方米4萬元至6萬元的中端改善型項目有6個,當周還有1個每平方米3萬元以內的剛需樓盤,但單周成交不足30套。

新增供應方面,上周滬新入市住宅面積合計6.5萬平方米,環比減少8.8%。儘管當周新增供應量略有縮減,但新入市的2個項目的單次投放量均逾3萬平方米,表明開發商投動作較為積極。

比特幣轉戰境外交易平台



消息指,不少境內比特幣交易者轉戰境外的場外交易平台。資料圖片

香港文匯報訊(記者 孔雲瓊 上海報道)繼上周取締首次代幣發行(ICO)後,內地計劃禁止比特幣等虛擬貨幣的境內場內交易。彭博通訊引述消息人士稱,這項禁令只適用

於虛擬貨幣場內交易,官方沒有禁止虛擬貨幣場外交易的計劃。但消息指,場內交易禁令不太可能對虛擬貨幣的全球價格產生重大影響,因為內地以外的平台會繼續交易。

報道引述FBG Capital駐北京創始合夥人周碩基表示,交易量肯定會萎縮,老用戶一定會繼續交易,但新用戶進入的門檻已經非常高了,這肯定會放緩虛擬貨幣在內地的發展步伐。

價格急挫後迅速反彈

在經歷連續兩日大跌後比特幣昨日再次回漲,因市場傳聞的內地境內虛擬貨幣交易所將被關閉的消息並未坐實,目前仍有不少人懷有抄底心態。此外,記者了解到,目前不少境內比特幣交易者轉戰往境外的場外交易平台,那

裡甚至還支持支付寶、微信等付款。

據火幣網數據顯示,自市場傳出監管層或取締數字貨幣場內交易以來,比特幣價格從29,200元(人民幣,下同)狂瀉到23,131元,兩日急跌逾20%。但周一因尚未有正式監管消息出台,截至昨日發稿,價格又漲回25,320元,一日內回升幅度接近10%。

有資深比特幣炒家昨日向記者表示,目前反彈後的比特幣人民幣報價已經開始接近場外報價,說明已經有不少人開始從平台撮合交易,開始轉向點對點模式。

據該人士稱,目前境外最知名的去中心化比特幣交易平台是LocalBitcoins,而且顯然是為了吸引內地交易者,目前該平台還具有中文網頁,並支持用支付寶、微信等內地一些常見的支付工具購買。

搶在iPhone前 小米推MIX 2手機



小米搶先宣佈推出MIX 2。中央社

香港文匯報訊(記者 朱輝 北京報道)在新iPhone發佈前,小米昨天搶

先宣佈推出MIX 2和MIX 2全陶瓷尊享版(Unibody全陶瓷)手機。其中,MIX 2全面屏2.0底部縮短了12%,手機尺寸相當於超窄邊的5.5寸傳統手機。小米科技董事長兼CEO雷軍形容,MIX 2屏幕比拉伸至18:9,使得全面屏更無視覺切割感,「彷彿握着一塊玻璃在手中。」

據悉,MIX 2將在15日發售,64G售價3,299元人民幣(下同),128G售價3,599元,256G售價3,999元;全陶瓷尊享版將在11月正式現貨發售,售價4,299元。

成都逾6800億旅遊項目全球招商

香港文匯報訊(記者 黃冬、向芸 成都報道)聯合國世界旅遊組織(UNWTO)第22屆全體大會近日在四川成都舉行。成都市昨天舉行旅遊投資項目推介會,推出120個旅遊招商項目面向全球招商,總投資額6,853億元(人民幣,下同)。成都市市長羅強表示,成都正推動文化旅遊深度融合發展,大力開展旅遊營銷推

廣,加快建設世界旅遊目的地城市。據了解,120個項目中,包括20個深度策劃的重大項目,總投資4,217億元;100個要素齊全的精品項目,總投資2,635億元。會上《成都市政府與海航集團戰略合作協議》和《成都高新區管委會與海航科技集團投資協議》等6個重點項目集中簽約,涉資610億元。

新能源車概念走強 滬指收漲

香港文匯報訊(記者 孔雲瓊 上海報道)滬深兩市昨開盤後震盪上行,高送轉板塊早盤走強,之後受到傳統能源車將停產停售消息影響,包括充電樁、鋰電池等在內的新能源汽車產業鏈概念股集體走強。截至收盤,上證綜指漲0.33%,報3,376點;深證成指漲

0.76%,報11,053點;創業板指漲0.59%,報1,896點。兩市共計成交量5,898億元(人民幣,下同),其中創業板成交量909億元。

近期市場上再次開啟高送轉火暴局面,昨天高送轉板塊延續前幾日強勢表現,漲幅4.98%排行首位,個股上同興達、贏合科技、

杭州園林漲停,另外還有6股漲幅逾5%。

此外,目前工信部已啟動傳統能源車停產停售時間表,受此政策作用,昨日新能源汽車產業鏈板塊大漲,其中充電樁板塊漲4.83%,鋰電池板塊漲4.21%,新能源汽車板塊漲3.69%,特斯拉板塊漲3.16%。渤海證券認為,當前國家支持新能源汽車行業持續健康發展的意願沒有改變,下半年新能源汽車發展將持續向好。