

拉加德高盛挺 比特幣大升

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊 上海報道)國際金融大行之一的高盛表示擬推行數字貨幣交易,IMF執行總裁拉加德也為虛擬貨幣發聲。消息刺激下,昨日比特幣在多家平台報價均突破4,400美元。該價格相較早前摩根大通狠批比特幣至急挫後的價格,已經有接近50%的大幅反彈。

據《華爾街日報》報道,高盛正在考慮推出一項關於比特幣和其他數字貨幣的全新交易業務,且涉及貨幣交易部門和戰略投資部門,意味著高盛預計比特幣未來更有可能是一種支付方式,而不是儲蓄方式。此外,高盛發言人也曾在一份聲明中表示,探索這項服務是為了響應客戶對數字貨幣的興趣。除了高盛,IMF執行總裁拉加德上周在慶祝英國央行貨幣政策獨立20周年的活動期間發表講話時,也認為拒絕接受虛擬貨幣可能不是明智之舉。她指虛擬貨幣目前並未威脅法幣和央行,但日後可能克服目前面臨的很多技術挑戰,可能比一些法幣更便利、更穩定,作為支付方式更受青睞,可

能顛覆銀行服務模式,迫使央行擴大監管範圍。在貨幣穩定、發行、監管等方面,未來「虛擬貨幣可能不亞於現有的貨幣和貨幣政策」。

比特幣價格突破4400美元

之前,因摩根大通炮轟比特幣是騙局,導致9月14日至15日比特幣價格狂瀉至不到3,000美元,但昨日因高盛的表態,多個平台上比特幣報價均突破4,400美元。據Bitfinex數據,當天最高價格觸及4,482美元,相較9月15日最低點漲近50%。

昨日比特幣人民幣報價也處在高位,火幣網當天最高價到達27,800元(人民幣,下同),OKCoin最高報價28,450元。



投資數字貨幣風險頻發

日前隨着內地多個主要平台關停比特幣交易,不少交易者開始轉戰境外平台,但這也導致風險頻發。有多名交易者稱,最近在OKCoin旗下的國際交易平台OKEx上的比特幣發生被盜,損失比特幣共計600多個,約價值2,000萬元人民幣。OKEx昨日發佈公告表示,導致損失是因為賬戶被異

常登錄,並有胡亂交易行為,但所有的提幣嘗試都沒有成功。

儘管風險不斷,但對比特幣心嚮神怡的投資者仍願意繼續冒險炒作,有炒家表示,他目前依然大膽地在境外平台買賣比特幣,且在報價4,360美元時加倉,因為他個人判斷會繼續漲。

不過業內也有人提醒,目前金融界對比特幣態度並不統一,數字貨幣的投資依然充滿風險,還需謹慎對待為妙。

離岸人幣曾跌穿6.69見七周低

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)人行定向降準令內銀股應聲大漲,但人民幣匯價卻出現較大波動。離岸CNH昨一度大跌200餘點,跌穿6.69關口見七周低位,但午後逐步回升收復全部失地。渣打香港投資策略主管梁振輝昨在記者會上表示,人民幣匯價早前升勢較急,預期未來將保持平穩發展,年底或升至6.5至6.55算。

6.6587,較全日最低位升323點子,較前日收盤價亦升92點子。在岸CNY走勢則較穩定,上午9時35分最低位報6.6666,其後持續走強,在下午7時04分最高見6.6475,較全日最低位增加191點子,較前日收盤價亦增加114點子。

美元短期內或反彈

對於人行上周末宣佈定向降準,梁振輝相信這是一項健康訊息,因為內地以往透過減息降準拉動經濟,但現時似乎不太追求經濟增長的高低,而昨日內銀股升勢亦反映有關方面的憧憬,未來會繼續關注內地各方面政

策。

瑞德銀行資深外匯策略師張建泰則認為,今年內地經濟成長前景保持穩健,年內人民幣匯率走勢的主要威脅,來自美聯儲轉向鷹派令美元反彈,及市場對美國總統特朗普的政策恢復信心。他指由於市場對人民幣貶值的擔憂重臨,而人行上周五已經出手將在岸CNY下午四時半收盤價控制於6.65強方,相信有助降低CNY在長假後跌破6.7的風險。

談及美元時,梁振輝預料美國在2018年底前加息少於4次,美元短期將迎來反彈,3個月內有機會升3%至5%。中長期能否上升,主要視乎美

渣打財富管理-季度市場展望
梁振輝料未來人民幣將保持平穩發展。
梁祖彝 攝

國利率是否向上,「今年內美國加息、(公佈)縮表計劃,美國利率無太大變動,甚至有向下情況,料(美國利率)短線未必升太大,但3至6個月內升的機會大於跌」。他又預計年底前歐元、澳元、日圓匯價將受壓,英鎊及加元較為穩定,其中日圓匯價短期內料將貶至114水平。

葉簡明:華信參股俄油有賴「帶路」

香港文匯報訊 中國華信日前以約91億美元購入俄羅斯石油公司(Rosneft Oil Co.) 14.16%股權,集團董事長葉簡明在集團網站發表題為《「盛夏」與「嚴冬」僅一步之遙》的文章指出,俄油項目是日前內地對俄羅斯最大的一筆投資,影響很大。

葉簡明說,華信如果最後參股俄油成功,有七分是有賴於國家「一帶一路」的戰略大勢;兩分是華信對「一帶一路」戰略的敏銳,主動走出去服務國家能源戰略的的初心,不惜代價踐行「一帶一路」的決心;一分是過去十幾年華信民間公共外交積累的全球人脈,華信在能源領域以光明正道積累的商譽以及華信人為踐行「一帶一路」倡議的持續奮鬥。

爭取國際成功的最後機會

對於為什麼要收購俄油股份,他稱,這是華信獲取上游資源,成為國際頂級油氣公司的唯一和最後機會:「從服從、服務於國家能源安全需要來講,我們也必須當仁不讓,決不能推脫。」

為什麼俄羅斯要賣俄油的股份?為什麼嘉能可和卡塔爾要放棄俄油股份?他解釋,因為這是在俄羅斯最困難的時期,也是國際油氣價格大跌之後,也是因為他們看到了傳統石油天然氣能源正遇到了前所未有的大危機,面對新能源大變革、大挑戰,他們轉型的歷史包袱太重了,所以要斷臂求生。

那麼華信收購的這些油氣資源會不會變成包袱呢?葉簡明表示,石油天然氣可以發電,特別是天然氣污染少,比煤炭發電環保得多;而石油可以作為原料進行精細化工的加工。華信需要按天然氣主要用於發電,石油主要用於生產化工產品來構想未來的油氣產業鏈。

「油氣新生」戰略優先

文章指出,在電動車成為未來主流能源的趨勢下,集團要迅速佈局,以使傳統油氣與未來電力最大效率地對接,凡是不利於「油氣新生」戰略的都要剝離。俄油和阿布扎比在這方面就非常強,華信要在國內外的戰略要地把油氣作為精細化工進行加工處理,計劃和俄油、阿布扎比,把原油製成化工品進入到內地。

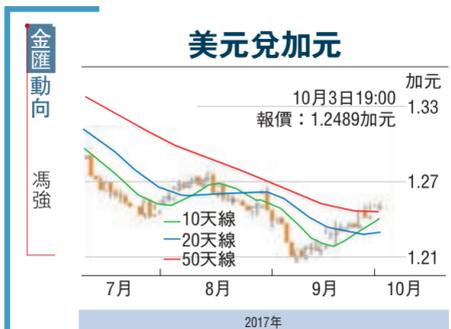
葉簡明說,要以不亞於此前獲取傳統油氣資源的戰略決心和實施力,打好新能源領導力的戰役。要以「油氣新生」最為迫切、最為優先;對可燃冰、氫核聚變等新能源要重點研究,積極介入,如果時機成熟了應當借勢集團的金融優勢,戰略投入。

華置持恒大增至6.76%

香港文匯報訊 華置(0127)昨公佈,自今年四月至昨日為止,公司已於公開市場買入恒大(3333)共7.88689億股股份,總涉資約111億港元,連同公司執行董事陳海濤昨日持有1億股股份(涉資26億港元),集團於恒大總持股6.76%。

恒大9月合約銷售443億

另外,恒大集團昨公佈披露,集團物業於2017年9月份合約銷售金額為443.5億元(人民幣,下同),合約銷售面積為440.3萬平方米,合約銷售均價為每平方米10,073元。前三季度銷售金額為3,660.3億元。



美元兌加元上月初在1.2310附近獲得較大支持後走勢偏強,上周末段升幅擴大至1.25水平,本周二曾向上逼近1.2540附近4周多高位。加拿大央行經過7月份及9月份兩次加息,央行行長Stephen S. Poloz在上周三的發言明顯有減慢加息步伐的傾向,消息帶動美元兌加元進一步轉強。此外,加拿大統計局上周五公佈,加拿大經濟經過連續8個月增長,7月份經濟增長開始呈現停滯,數據反映加拿大第3季經濟表現可能不足以讓加拿大央行在第四季進一步加息,數據配合Stephen S. Poloz的言論,同時增添加元的下行壓力。

原油供應過剩惹關注

另一方面,美國本月初公佈9月份ISM製造業指數攀升至60.8,為2004年5月份以來高點,增加市場對美國聯儲局今年底加息的預期,引致美國10年期長期債息率上升至2.37%水平3個月高位,美元指數本週早段連日反彈,繼續有助美元兌加元的短期走勢。紐約期油上周持續受制每桶52美元水平後,本週初顯著回落至50美元水平,反映市場對原油供應過剩的憂慮依然存在,對加元走勢構成負面,加上聯儲局主席耶倫本週三晚的發言可能利好美元,預料美元兌加元將反覆走高至1.2600水平。

本週初紐約12月期金收報1,275.80美元,較上日下跌9美元。現貨金價上週早段顯著失守1,300美元水平後走勢轉弱,本週初受制1,280美元水平後跌幅擴大,周二曾走低至1,268美元附近7周低位,並延續過去3周以來的反覆下行走勢。隨着美國9月份製造業數據偏強,市場關注美國本週五公佈的9月份非農就業數據,不排除耶倫本週三晚的發言將重申今年底進一步加息,限制金價反彈幅度。預料現貨金價將反覆走低至1,260美元水平。

金匯錦囊

加元:美元兌加元將反覆走高至1.2600。
金價:現貨金價將反覆走低至1,260美元。

美股十月最震 多元資產可避險

根據FactSet估計,標普500指數成份股盈利表現預計明年將增長11%,指數明年有機會出現10%的漲幅,股市成長性仍存。但機構投資者提醒,若是計算過去20年來、反映標普500指數期貨波動程度的「恐慌指數」(VIX)每月平均值,十月是市場波動較大的時刻,建議看好美股增長性的投資者,不妨以多元配置概念基金進一步參與行情。

保德信投信

保德信投信分析,共和黨稅改計劃公佈後,美股走高,道指與標普500指數可望連續第8季上漲,代表小型股的Russell 2000指數均創新歷史高點;共和黨的稅改計劃不僅簡化了美國稅法,將稅率級距減少至三級,更同時降低了企業稅,為企業的海外獲利提供了稅率優惠,並將大多納稅人的標準扣除額增加一倍,對提振美國內需消費力堪稱利多。

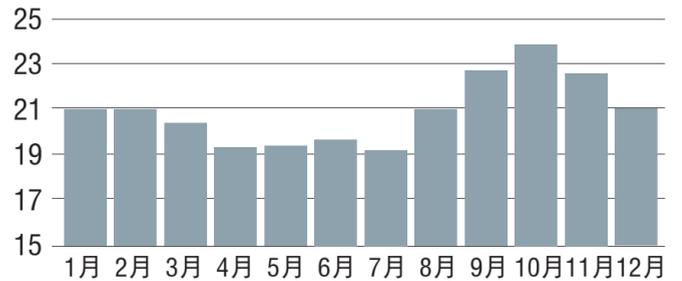
地緣政治風險難以預料

保德信策略成長ETF組合基金經理

人歐陽渭棠認為,目前美國經濟持續成長,惟一旦企業獲利或者經濟表現不如預期,美股恐出現衝擊;除了基本面,歐美央行接下來可能趨於緊縮,但先前削減(taper)量化寬鬆一度造成股市回調,加上地緣政治風險難以預料,投資者除了股票部位,應同步納入收益、資源等各類資產。

歐陽渭棠進一步指出,展望第四季,美國經濟持續呈「金髮女孩」行情(Goldilocks),發展不過熱也不過冷,維持低通脹、適度成長和高就業

標普500指數各月波動情勢



資料來源:彭博,計算過去20年來VIX每月平均值

率,各主要經濟指標都恰到好處。全球(VIX)保持低水平,投資者可能低估了潛在風險,回顧過去20年,四到七月往往是資本市場較為「平靜無波」的時刻,而八月到十月的風險則增溫,十月往往是波動較為劇烈的一月,多元資產型基金的分散風險效果也格外能凸顯。歐陽渭棠提醒,目前標普恐慌指數

央行對加息保持耐心 澳元走疲

金匯出擊

英皇金融集團(香港)營業部總裁 黃美斯

美國供應管理協會(ISM)周一公佈的數據顯示,美國9月製造業指數創2004年5月以來最高。ISM表示,9月製造業指數為60.8,高於預估的58。9月製造業就業分項指數為60.3,為2011年6月以來最高。美國8月建築業支出亦反彈,結束連續兩個月下滑的勢頭,因民間和公共項目支出均增加。ISM美國製造業指數公佈後,美元指數上揚至日內高位93.66,其他主要貨幣兌美元則普遍下跌。美國10年期國庫券收益率則創7月中旬以來的歷史新高,預料美聯儲將會實施第三次加息,美國推進稅改的前景,加上特朗普總統可能將任命更偏向鷹派的人選擔任美聯儲下任主席,都為美元構成提振。

明年初加息機率相當小

澳洲央行周二宣佈維持隔夜拆息利率於紀錄低位1.50%不變,並暗示不急於追隨全球央行的緊縮腳步,因澳洲面臨通脹疲弱

和本幣堅挺問題。澳洲央行對薪資增長緩慢和強勢澳元表示擔憂。強勢澳元增強了物價表現疲弱的壓力。澳元兌美元隨之下跌至兩個半月的低位,觸及0.7785。澳洲央行上次降息是在2016年8月,旨在應對通脹風險。不過,消費者物價目前依然低迷,漲幅低於2%至3%的該央行目標區間;但決策者並不支持提供進一步刺激措施。利率期貨市場暗示明年初加息的機率相當小,並預計2018年中之前將升息25個基點。那將會是澳洲央行自2010年11月後的首次升息。

澳元兌美元走勢,自六月初低位0.7372至今的走勢,圖表上形成了一道上升趨向線處於0.7980,暫上月這區支撐失守後,澳元兌美元料繼續下調壓力,若果以5月9日低位0.7329至上月高位0.8125的累積漲幅計算,38.2%及50%的回調幅度會看至0.7820及0.7730,擴大幅度至61.8%則會達至0.7630。關鍵支撐可留意另一上升趨向線位置0.7530水平。至於向上阻力可先參考0.7890及25天平均線0.7950,下一級則看0.80關口。

今日重要經濟數據公佈

06:30	澳洲	9月AIG服務業指數。前值53
15:45	意大利	9月Markit/ADACI服務業採購經理人指數(PMI)。預測54.9。前值55.1
15:50	法國	9月Markit服務業採購經理人指數(PMI)終值。預測57.1。前值57.1
		9月Markit綜合採購經理人指數(PMI)終值。預測57.2。前值57.2
15:55	德國	9月Markit服務業採購經理人指數(PMI)終值。預測55.6。前值55.6
		9月Markit綜合採購經理人指數(PMI)終值。預測57.8。前值57.8
16:00	歐元區	9月Markit服務業採購經理人指數(PMI)終值。預測55.6。前值55.6
		9月Markit綜合採購經理人指數(PMI)終值。預測56.7。前值56.7
16:30	英國	9月Markit/CIPS服務業採購經理人指數(PMI)。預測53.2。前值53.2
18:00	歐元區	8月零售銷售月率。預測+0.3%。前值-0.3%;年率預測+2.6%。前值+2.6%
19:00	美國	前周MBA抵押貸款市場指數。前值415.6;再融資指數前值1,445.6
20:15	美國	9月ADP民間就業崗位變動。預測增加13.00萬個。前值增加23.7萬個
21:45	美國	9月Markit綜合採購經理人指數(PMI)終值。前值54.6
		9月Markit服務業採購經理人指數(PMI)終值。前值55.1
22:00	美國	9月供應管理協會(ISM)非製造業指數。預測55.5。前值55.3; 9月供應管理協會(ISM)企業活動分項指數。預測57.5。前值57.5
		9月供應管理協會(ISM)就業分項指數。前值56.2
		9月供應管理協會(ISM)新訂單分項指數。前值57.1
		9月供應管理協會(ISM)投入物價分項指數。前值57.9