

遭美列「黑名單」 曠視傳押後IPO

香港文匯報訊(記者 岑健樂)再有新股受中美貿易戰影響。IFR昨引述知情人士的消息稱,內地人臉識別技術公司曠視科技,將把集資規模5億至10億美元(39億至78億港元)的香港IPO推遲到2020年。消息指,曠視正在解答香港監管機構的相關疑問,推遲IPO主要與該公司被美國列入黑名單有關。另外,聖誕假期將至和香港局勢動盪也是推遲IPO的部分原因。

路透社早前報道指,曠視科技原計劃今年第四季在香港上市,集資最多達10億美元,其香港IPO申請上月已經獲批,惟公司未決定是否啟動路演,原因是在獲批IPO的幾周之前,美國政府將曠視科技和另外7家中國企業列入貿易黑名單。該單IPO案承辦行之一的高盛當時指,「有鑒於近來的情勢發展,正在進行評估。」

渤海銀行擬明年來港上市

曠視科技上月表示,對美國將其列入黑名單表示強烈抗議,這種做法「沒有任何事實根據」。該公司在聲明中稱,其2018年營收中只有1%左右來自新疆,今年截至6月30日的六個月中沒有從新疆獲得營收。

另外,彭博引述據知情人透露,渤海銀行已為其計劃中規模或超過20億美元(156億港元)的香港IPO選定了牽頭經辦行,其正與農銀國際、建銀國際、中信里昂證券和海通一道籌備IPO事宜。渤海銀行可能會在2020年下半年上市。據2018年年報,渤海銀行主要股東包括渣打、天津泰達和國投。

金融壹賬通擬打折發ADS

其他新股,因香港修例風波而將上市地點從香港改為紐約的中國平安(2318)旗下的金融壹賬通,昨在美國啟動IPO,最高集資5.04億美元,集資目標及估值皆遭打折。根據在美國證券交易委員會(SEC)的招股書更新說明,金融壹賬通將發售3,600萬股美國存託股



內地人臉識別技術公司曠視科技早前被美國列入貿易黑名單,據外電報道,該公司有意將香港IPO推遲到2020年。

票(ADS),定價為每股12至14美元。知情人士指出,根據這個定價區間,金融壹賬通的估值在45億至55億美元。這遠低於去年A輪融資7.5億美元時的75億美元估值。包括日本軟銀及日本金融業者SBI Group等投資者皆參與了A輪

融資。這可能成為一家科技相關企業的一次估值打折融資(down round)。今年6月時,路透社引述消息人士表示,金融壹賬通希望公司估值達到約80億美元,並通過IPO籌資多達10億美元。

外資掃中國債券 上月淨買入988億人幣



境外機構投資者持續買入債券。

資料圖片

香港文匯報訊 中國外匯交易中心昨公佈的數據顯示,11月境外機構投資者在銀行間債券市場買入債券3,329億元(人民幣,下同),賣出債券2,341億元,淨買入988億元;11月共達成交易5,670億元,交易量環比上升5%,同比增長127%,佔同期現券市場總成交量

首11個月淨買入逾9700億

中國證券報引述歷史數據據報稱,今年上半年,境外機構投資者淨買入約5,000億元;7月至11月,分別淨買入1,404億元、699億元、1,108億元、503億元、988億元。據此推算,前11個月,境外機

構投資者累計淨買入超過9,700億元中國債券,全年有望突破1萬億元。從具體的境外機構數量來看,截至2019年11月,共有2,517家境外機構投資者進入銀行間債券市場。其中,1,106家通過結算代理模式入市,較去年末增長了332家;1,531家通過債券通模式入市,較去年末增長了1,028家。中國外匯交易中心並公佈,境外商業銀行、境外產品、境外央行和境外證券公司交易最為活躍,交易量分別佔53%、15%、13%和13%。境外機構投資者依舊偏好於政策性金融債、國債、同業存單等流動性較好的債券,交易量佔比分別為49%、33%和15%。

境外機構投資者偏好的債券待償期主要集中在1年以內、1-3年、3-5年和7-10年,交易量佔比分別為29%、13%、13%和36%;其境內交易對手主要集中在於大型商業銀行和證券公司,分

別為43%和21%。

債券通開戶數創單月新高

而具體到債券通渠道的機構來看,據債券通有限公司日前發佈數據顯示,11月債券通境外機構投資者入市數量較上月增加154家,創單月開戶數新高。全球排名前100的資產管理公司中已有64家完成債券通備案入市。

債券通有限公司的成交情況亦顯示,11月債券通共計成交3,369筆,3,756億元,日均交易量为179億元,境外投資者淨買入117億元。

債券通項下的境外投資者最關注的品種依然是政策性金融債、國債和同業存單,分別成交2,039億元、1,132億元人民幣和509億元,佔月交易量的54.3%、30.1%和13.5%。待償期方面,7-10年的債券最具吸引力,佔月交易量的44.4%。

大選前一年 佈局美股甜蜜點



投資攻略

美國將在明年11月舉行總統大選,目前距離投票日接近一年左右時間。第一金投信指出,依據近10次大選經驗,選前一年美股上漲機率達90%,平均漲幅5%-10%,顯示現在佈局美股,不僅勝率高,預期績效回報同樣不差。

第一金投信

根據彭博資料統計,近10次美國總統大選前一年,美股S&P 500指數共有9次出現上漲表現,平均漲幅6.35%;唯一次下跌在2008年金融海嘯期間,若撇除該特殊事件後,S&P 500指數平均漲幅達10.77%。

第一金全球AI人工智慧基金經理

陳世杰表示,歷年總統大選前,美股漲多跌少,主要是因為選前政策利多拉抬,嘉惠相關受惠產業,乃至整體經濟,大多能帶來加分效果,從而提振股市投資人信心,有利股市向上走高。

展望本次大選,民調機構Emerson在11月中的最新調查結果,民主黨

宣佈角逐候選代表的人選,以拜登、桑德斯呼聲最高,接着是華倫。

民主共和候選人五五波

而爭取連任的現任總統、共和黨代表特朗普,與上述三位參選人的民調差距不大,呈現五五波狀態。

陳世杰認為,特朗普為了力保連任,預料將持續釋出政策利多,以拉抬選情,主要手段可能包括:美中國貿易達成階段性協議、促使中國購買更多美國農產品、高分貝逼逼聯準會降息等,都能讓特朗普向支持的選民交待,並大幅緩解市場恐慌情緒,有助於延續股市多頭走

勢。

核心價值在科技創新

今年來,儘管受到貿易戰等不確定性干擾,美股波動幅度與頻率加大,但仍震盪走高,S&P 500指數迄今累計上漲25%,而以科技產業為主的Nasdaq指數漲幅最大,達30%,充分展現美股的核心價值在科技創新。

陳世杰認為,若美股要續漲,科技類股必將扮演重要支柱。建議已定期定額的投資人,繼續分批佈局;空手的投資人,可留意短線震盪整理的機會,逢回場場美股或美股科技為主的相關基金。

美元指數偏弱 英鎊升幅擴大



英鎊上週尾段在1.2880美元附近獲得較大支持後連日轉強,本週二曾走高至1.2995美元附近6周高位。英國將於下週四舉行大選之際,近期公佈的民調仍較為利好保守黨政府,市場氣氛進一步利好英鎊,加上Markit本週初公佈英國11月份製造業PMI終值為48.9,遜於10月份的49.6,但好於初值的48.3,數據未對英鎊構成負面影響,該些因素反而帶動英鎊反覆上試高位。

歐元兌英鎊轉弱

另一方面,美國本週初公佈11月份ISM製造業指數下降至48.1,弱於10月份的48.3之外,更是持續多月呈現萎縮,同時美國上週五公佈的10月份核心PCE價格指數按年放緩至1.6%水平,反映通脹依然溫和。若果美國本週五公佈的11月份非農就業數據一旦遜於預期,則不排除美國聯儲局有機會在明年首季繼續擴大其寬鬆措施的規模,而美元指數過去1個月持續受制98.45至98.55水平之間的主要阻力,現階段有趨於下行傾向,本週二曾向下接近97.75水平1周多低點,有助英鎊向上衝破近7周以來位於1.2985至1.3015美元之間的主要阻力區。此外,歐元兌英鎊交叉匯價本週初受制0.8575阻力,周二迅速掉頭轉弱,有進一步下試0.8500水平7個月低位傾向,有利英鎊表現。預料英鎊將反覆重上1.3100美元水平。

周一紐約2月期金收報1,469.20美元,較上日下跌3.50美元。現貨金價本週初持穩1,454美元水平後呈現反彈,周二重上1,470美元水平。美國11月份ISM製造業指數連續4個月出現萎縮,聯儲局隨時增加寬鬆力度,美國10年期長債息率周二掉頭跌穿1.80%水平,加上美元指數連日回落,對金價構成支持,預料現貨金價將反覆走高至1,480美元水平。

金匯錦囊

英鎊: 英鎊將反覆重上1.3100美元水平。
金價: 現貨金價將反覆走高至1,480美元水平。

美元遇阻回落 澳元乘勢反撲

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

美元在本週初顯著回挫,受累於美國疲弱的製造業數據以及美國關開新的貿易戰戰線。美國最近的經濟數據原本顯示出好轉跡象,但周一數據顯示製造業活動連續第四個月萎縮以及建築支出的意外下降,大大削弱了對於美國經濟已經企穩的希望。美國供應管理協會(ISM)周一發佈,11月全國製造業活動指數下降0.2點,至48.1。另一份報告顯示,美國10月建築支出下降了0.8%,民間支出跌至三年來的最低水平。此外,美國總統特朗普恢復對巴西及阿根廷輸美鋼鐵和鋁產品加徵關稅引發了新一波全球貿易緊張情勢,投資者還擔心中美能否很快達成貿易協議。

澳央行降息預期降溫

澳元兌美元走勢,上周五尚見觸及一個半月低位0.6754,但在美元轉弱下,澳元在本週初大舉反撲,周二升見至0.6860水平上方。澳洲央行在周二的議事會議後維持利率在0.75%不變,同時亦消除了在今年2月初下

政策會議之前降息的風險,這進一步對澳元形成提振。澳洲央行堅持對經濟的樂觀看法,認為低利率正在提振資產價格和收入,並最終傳導至更多的支出。這引發投資者將澳洲央行明年2月降息概率從60%調降至48%,不過仍認為5月肯定會行動。技術圖表所見,RSI及隨機指數正自超賣區域回升,而MACD亦剛上破計號線,均示意澳元有續作回升的傾向。自去年12月3日觸及高位0.7394之後,澳元兌美元持續反覆下跌,並形成一道下降趨向線位於0.69,鑑於此段下跌走勢中,匯價與趨向線有著頗多的接觸點,故令這個技術阻力更具意義,換句話說,若澳元後市可上破此區,很大程度將反映這接近一年的弱勢可望出現扭轉。此外,在相近位於0.6920的200天平均線亦同樣別具意義,自去年4月以來,匯價已六度向上受阻於此指標,故若終可成功突破此區,將可望有著較強的復原力。黃金比率計算,38.2%的反彈水平為0.6945,擴展至50%及61.8%的幅度則會看至0.7035及0.7120水平。下方支持預估在0.6750,至於在第三季多番力守的0.6670則為關鍵支撐參考。

今日重要經濟數據公佈

05:30	澳洲	11月AIG服務業指數,前值54.2
	日本	11月服務業PMI,前值49.7
08:30	澳洲	第三季經季節調整GDP季率,預測0.5%,前值0.5% 第三季經季節調整GDP年率,預測1.7%,前值1.4%
09:45	中國	11月財新服務業PMI,前值51.1
16:45	意大利	11月Markit/IHS服務業PMI,前值52.2 11月綜合PMI,前值50.8
16:50	法國	11月Markit服務業PMI,前值52.9 11月Markit綜合PMI,前值52.7
16:55	德國	11月Markit服務業PMI,前值51.3 11月Markit綜合PMI終值,前值49.2
17:00	歐元區	11月Markit服務業PMI終值,前值51.5 11月Markit綜合PMI終值,前值50.3
17:30	英國	11月Markit/CIPS服務業PMI終值,前值48.6 11月Markit/CIPS綜合PMI終值,前值48.5
21:15		11月ADP民間就業崗位,預測增加13.8萬個,前值增加12.5萬個 11月Markit綜合PMI終值,前值51.9
22:45	美國	11月Markit服務業PMI終值,前值51.6 11月ISM非製造業PMI,預測54.5,前值54.7 11月ISM非製造業商業活動分項指數,前值57.0 11月ISM非製造業就業分項指數,前值53.7 11月ISM非製造業新訂單分項指數,前值55.6 11月ISM非製造業投入物價分項指數,前值56.6
23:00	加拿大	央行利率決定,預測1.75%,前值1.75%