

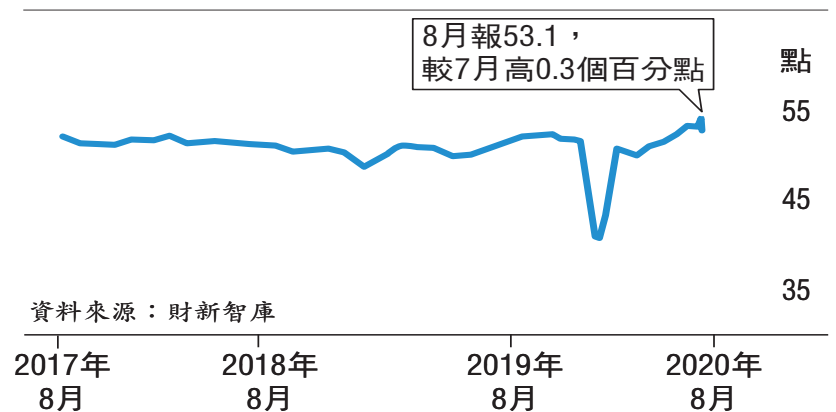
財新製造業PMI創逾九年新高

內外需漸修復 出口訂單指數年內首上榮枯線

主要反映中小企經營情況的8月財新中國製造業採購經理人指數 (PMI) 錄得53.1, 較7月上升0.3個百分點, 生產和新訂單均錄得9年半以來最高增速, 出口銷售今年以來首次實現增長。雖然官方8月份製造業PMI較上月微降, 但其新出口訂單指數與財新製造業PMI一樣均大增, 分析指8月出口可能有不俗表現; 同時, 數據顯示內外需逐漸修復繼續支撐內地製造業擴張, 經濟仍有改善動能。

■香港文匯報記者海巖 北京報道

上月財新製造業PMI見逾9年高位



上月財新中國製造業PMI錄得53.1, 高於預期, 較7月提高0.3個百分點, 連續第四個月位於擴張區間, 並保持上升趨勢。分項指標顯示, 8月製造業生產指數、新訂單指數再次刷新2011年2月以來的新高, 生產和需求同步強勁恢復。

新出口訂單帶動擴張

由於海外疫情擴散放緩, 新出口訂單指數2020年首次站上榮枯線。需求擴張, 製造業企業增加庫存, 原材料庫存指數連續三個月處於擴張區間, 產成品庫存指數則四個月來首次進入擴張區間。財新智庫高級經濟學家王喆分析指出, 數據顯示新冠肺炎疫情後製造業持續恢復, 且未現邊際減弱跡象。

雖然官方8月份製造業PMI較上月降0.1點至50.0並低於市場預期的50.2, 不過其分類指數中的新出口訂單指數為年內首次站上榮枯線。

出口中樞料持續上行

路透社引述國泰君安宏觀團隊報告認為, 得益於出色的疫情防控能力, 中國防疫物資供應全球, 並且彌補了全球產業鏈缺口, 推動出口超預期。未來, 全球經濟復甦非防疫需求提升, 防疫需求回落, 出口中樞料將持續上行。

這預示着在中國領先擺脫疫情、加快復工復產帶來的出口替代效應, 以及防疫物資和高技術品等出口大增的支撐下, 伴隨着海外需求逐漸修復帶動非防疫物資需求增加, 8月份出口



■上月財新中國製造業PMI高於預期, 分項指標顯示, 製造業生產指數、新出口訂單指數再次刷新2011年2月以來的新高, 生產和需求同步強勁恢復。 資料圖片

也可能表現不俗。

華創證券首席宏觀分析師張瑜指出, 若海外需求進一步改善, 樂觀假設單月出口增速維持在10%以上, 則全年出口累計同比增速為2%; 而若悲觀假設單月出口增速維持在0, 則全年出口累計同比增速為-2.5%。

就業拐點現正面信號

官方和財新PMI的就業指數雖然都在萎縮區間, 卻在持續回升並逼近榮枯線。王喆認為, 雖然就業仍顯薄弱, 但「已非常接近拐點」。疫情後, 生產和需求持續修復, 但就業市場表現一直較為疲弱。8月就業指數連續第八個月位於收縮區間, 但也是八個月以來最接近榮枯線的一次。部分企業對於擴大用工態度謹慎, 繼續

減員提效降低成本, 但也有企業表示已經開始增加用工以應對逐步走強的市場需求。另外, 當月積壓工作指數繼續保持擴張且有所提高, 亦是就業拐點即將到來的正面信號。

未來政策料邊際收緊

王喆認為, 當前製造業景氣度繼續改善, 供需兩旺, 外需亦開始回暖。不過, 就業工作仍是重中之重, 在國內外經濟運行還存在諸多不確定因素的情況下, 相關政策不宜明顯收緊。國盛證券首席宏觀分析師熊園也認為, PMI總體上預示經濟延續復甦, 供需分化繼續收斂, 服務業加速修復, 但小微企業、外部環境的壓力仍大, 穩增長仍屬硬要求, 下半年政策邊際收緊, 但不會轉向。

人民幣在岸離岸價齊升穿6.82關口

香港文匯報訊 (記者 馬翠媚) 美匯指數跌穿92關口, 迎來27個月低位, 帶動人民幣匯價愈升愈有。官方昨開出人民幣中間價6連升的6.8498價位, 較上個交易日升107點子, 為逾14個月以來新高; 離岸價及在岸價亦雙雙升穿6.82關口, 同升逾1年來高位。

有分析認為, 短期美匯指數料延續跌勢, 加上中美緊張局勢暫緩, 假如沒有突發事件發生, 人民幣匯價或繼續靠近6.8關口。

人民幣兌美元離岸價昨高見6.8135, 在岸價則高見6.8150, 分別較上個交易日急升逾200點子及300點子。截至昨晚約7時半, 離岸價及在岸價分別報6.8189及6.8190, 分別

較上日升逾270點子及290點子。有交易員表示, 美元指數破位下行持續提振市場做多人民幣意願, 在多個關鍵點位接連突破後, 購匯盤持續觀望, 結匯客盤湧出, 匯價加速走升。

交易員又指, 短期美匯指數料延續跌勢, 中美緊張局勢暫不會對貿易協議推進構成阻礙, 市場看多人民幣預期趨於一致, 若沒有突發事件擾動, 人民幣升值或難以阻擋, 匯價料繼續靠近6.8關口。

短期或上試6.8水平

華僑永亨銀行經濟師李若凡表示, 美元持續走弱, 加上中美衝突上升至關稅戰層面的風險消退, 以至中國經

濟復甦勢頭持續, 海外投資者對境內人民幣資產的青睞, 這些因素疊加支持人民幣繼續追趕落後升幅。她預計, 短期內美元因素繼續主導人民幣走勢, 若美元指數跌穿92至91.7水平, 人民幣或試6.84甚至6.8的水平。但她亦提醒, 在中美關係方面, 市場仍需關注南中國海等衝突的發展。

股市吸金利好人民幣

瑞德銀行亞洲首席策略師張建泰則認為, 在美元疲弱背景下, 中美貿易談判進展順利, 令市場認為中美緊張局勢不會對貿易協議的推進構成阻礙, 對人民幣走勢有利作用。隨着與貿易談判相關的風險緩解後, 市場



■人民幣離岸價及在岸價昨雙雙升至逾1年來高位。 資料圖片

重新聚焦於中國資產的利差優勢上, 而央行肯定不會將利率降至零, 因此他預期資金持續流入金融市場, 令股市表現良好, 同時有助於人民幣追趕漲幅。

知識產權證券化 穗兩科企獲融資

香港文匯報訊 (記者 敖敏輝 廣州報道) 在知識產權證券化融資新模式下, 科技企業解決了融資難的問題, 不僅融資十分便利, 且成本極低 (平均3%左右), 遠低於銀行貸款等傳統融資渠道。繼去年9月發行內地首隻純專利資產證券化產品後, 記者昨獲悉, 廣州開發區再有兩隻知識產權證券化產品獲深圳證券交易所批准發行, 為企業提供4.34億元人民幣, 下同融資。

首單發行規模逾2.3億

廣州長視科技股份有限公司是一家集研發、生產、銷售安防監控產品為一體的高新科技企業, 雖然手握核心技術, 但仍在傳統融資渠道中難以獲得高價值變現, 存在融資難問題。本次發行的「中信證券—廣州開發區新一代信息技術專利許可資產支持專項

計劃」是內地首單新一代信息技術知識產權證券化產品, 發行規模為2.31億元, 基礎資產為廣州創天電子科技公司、凱通科技公司等14家科技企業103項核心專利的許可費用。通過該項目, 長視科技獲得3,000萬元融資款項。

受眾多為輕資產創科企

「此次專項計劃主要為了解決中小企業融資難、融資貴的問題, 受眾客戶大多都是輕資產的創新型科創企業, 知識產權就是他們最寶貴的東西。」科學城 (廣州) 融資租賃有限公司總經理牛安達告訴記者, 該公司先購買客戶企業的專利權, 然後再借助融資租賃售後回租把使用權重新轉讓給企業, 這樣就實現兩次轉讓。「第一次我們付錢給企業, 第二次企業定期向我們支付專利許可使用費, 從而實現了融資。」另一隻產品「粵開—廣州開發區金



■廣州開發區兩隻知識產權證券化產品獲批准發行。 記者敖敏輝 攝

控—生物醫藥專利許可1-5期資產支持專項計劃」, 發行總規模為5億元, 首期發行規模為2.03億元, 重點面向生物醫藥類企業。深圳也在加快相關計劃。今年3月和7月, 「南山區—中山證券—高

新投知識產權1期資產支持計劃 (疫情防控)」、以及「坪山區—南方中心—長江1-10期知識產權資產支持專項計劃」先後獲批發行。至此, 廣深已發行5隻知識產權證券化產品, 佔全國50%。

香港文匯報訊 (記者 章蕪蘭 上海報道) 製造業數據提振市場人氣, 9月首個交易日A股喜獲開門紅。滬深三大指數均小幅向上, 滬綜指雖僅微漲0.44%, 但成功收復了3,400點整數關口。

數據向好提振 滬指重越3400關

截至收市, 滬綜指報3,410點, 漲14點或0.44%; 深成指報13,849點, 漲91點或0.66%; 創業板指報2,750點, 漲22點或0.81%。兩市共成交8,514億元 (人民幣, 下同), 較周一收窄近兩成。

美股特斯拉周一漲近13%, 超過Visa成為市值排名第七的美國公司, 帶動A股新能源車概念股整體漲3%, 三豐智能、華昌達、雙林股份、雙飛股份、銀邦股份等均漲20%。汽車行業板塊也漲超2%, 獲得美國加州採購訂單的比亞迪觸及10%的漲停。保險板塊連續兩日領跌, 昨日續挫1.5%。

新能源車板塊飆3%

另外, 創業板存量股中首現觸及20%跌停的股票, 新城市下跌20%, 股價跌至8月10日以來最低; 樂歌股份下跌15.4%, 成交量中跌幅第二。昨天亦是註冊制第二批新股上市日, 3隻新股首日大漲, 平均漲約566%; 上周一上市的首批18隻新股首日平均漲212%, 迦南智能漲688.3%; 大業股份漲567%; 盛德鑫泰漲448.8%。

蘋果供應鏈企業歐菲光被曝已被蘋果公司剔除供應商名單, 早盤股價封死跌停板, 但歐菲光公告稱傳聞不實, 訂單情況持續穩定, 未出現傳聞的情況, 午後歐菲光直線拉升, 但收市仍跌6.61%。

另外, 吉利汽車申請上A股科创板獲受理, 據吉利汽車向上交所提交的招股說明書, 公司擬融資200億元, 用於新車型產品研發、產業收購等項目及補充流動資金。

創維料全年銷量低單位數升

香港文匯報訊 (記者 周曉菁) 創維集團 (0751) 投資者關係總經理麥美琪昨在電話會議中表示, 相較其他行業, 疫情對電視銷售行業的影響較小, 內地業務自5月開始逐漸恢復正常, 海外市場更因為居家時間較長有強勁反彈, 她料全年銷量可錄得低單位數的增長。

麥美琪指出, 上半年業務受新冠肺炎疫情拖累, 至4月才逐漸復工復產, 對內地銷售造成了較大影響, 但5月開始各地疫情受控, 銷售恢復正常; 由於海外市場眾多消費者在家工作和生活, 對電視設備升級和更新需求增加, 海外訂單自5月開始亦有反彈。她透露, 首7個月整體銷量按年增長0.8%, 海外市場增長逾19%, 中國市場跌幅收窄至約14%。

酷開上市時間未定

集團早前公布建議分拆附屬公司酷開網絡科技, 於港交所或深交所的其他交易所獨立上市, 麥美琪稱, 管理層正在審查市場狀況以及分拆的方案, 上市的時間和地點仍沒有最終決定。目前集團持有酷開網絡六成股份, 她預計本周四將有要約回購的結果。

對於未有派發中期息, 麥美琪解釋, 疫情何時結束仍存不確定性, 經濟前景不明朗, 考慮到未來幾年盈利狀況及發展資金的需求, 決定不派中期息。期內, 創維整體營業額按年下跌7.3%至159.79億元 (人民幣, 下同), 股權持有人應佔溢利按年升1.16倍至3.91億元。

平安銀行力拓金融創科

香港文匯報訊 (記者 李昌鴻 深圳報道) 平安銀行昨日在深圳舉行的中期業績發布會上, 集團總經理兼聯席CEO、平安銀行董事長謝永林表示, 公司大力研發和創新金融科技, 目前已聘用逾300位專才, 發力AI和大數據等研發, 為此節省了大量的人力成本, 運營效率也因此大幅上升。2020年上半年, 平安銀行營業收入783.28億元 (人民幣, 下同), 同比增長15.5%; 減值損失前營業利潤561.50億元, 同比增長18.9%; 淨利潤136.78億元, 同比減少11.2%。

經濟簡訊

上月深圳二手房成交跌逾15%

深圳中原地產昨日發布8月深圳樓市報告指出, 當月深圳新房住宅成交4,076套, 環比升17.2%; 成交面積為40.9萬平方米, 環比升17.4%。相對新房的熱, 二手市場氛圍趨冷, 8月二手房環比成交跌逾15%。

■記者 李昌鴻 深圳報道

康希諾生物與上海醫藥簽合作

康希諾生物股份公司 (6185) 與上海醫藥 (2607) 簽訂協議, 雙方將開展疫苗產品全方位合作, 在全國範圍內開展疫苗產品存儲、配送以及供應鏈服務合作, 促進疫苗產品在應急和日常的物資保障與供應。

■記者 張聰 天津報道