跨境理財通帶動 60 億國債今發行

人民幣升穿6.4關4個月最高

前有跨境理財通昨日正式開通,後有國家財政部今來港發行 60億元人民幣國債,人民幣產品接連湧現,在岸(CNY)和離岸 人民幣(CNH)昨午間雙雙升穿6.4關口,為時隔四個月重新升破 6.4元關口。市場對人民幣後市走勢分歧,有聲音認為升浪未完, 年底前有機會再挑戰6.3年內新高;但同時也有指央行會出手防止 進一步升值。

●香港文匯報記者 周曉菁

人民幣在岸及離岸價齊創4個月新高



TOOLS OF THE LOCAL PROTES TOOLS OF THE LOCAL

● 產 登 和 幣 升 □ 民 接 在 人 民 雙 兩 幣 連 岸 民 雙 關

資料圖片

家外匯管理局昨日人民幣中間價報 6.4307,下調7點子,結束3連升。 但午間開始人民幣走勢發威,CNH攀升逾 300點率先衝出6.4,CNY隨後亦一路上 揚,升勢強勁。截至昨晚8點,CNY報 6.3893,CNH報6.3824。招商銀行金融市 場部首席外匯分析師李劉陽指出,近期人 民幣偏強,其中有中國出口高景氣的因 素,貿易順差帶動結匯需求上升。

市場對後市看法分歧

對於人民幣走勢,市場人士看法存在分

歧。路透社引述一中資行交易員指出,不 論從基本面還是技術面上看,目前沒有看 空人民幣的理由;ING集團最新觀點指 出,市場對人民幣興趣增加。

不過,瑞穗銀行亞洲首席策略師張建泰認為,中國經濟增長面臨較強阻力以及近期宏觀數據疲軟,令部分市場人士對人民幣此次走強感到意外,當美元/人民幣跌破6.4關口,中國央行可能會再次出手遏制人民幣升值傾向。

星展銀行就認為,中國經濟增速持續放緩,下調年底人民幣目標位至6.48。渣打

報告預測,人民幣可能會在第四季度重返 年內的高點 6.36,同時新一輪逆周期措施 可能出台,包括進一步提高外匯存款準備 金率,以防止進一步升值。

限電效應 瑞銀下調GDP預測

事實上,在限電導致的一系列連鎖反應下,昨天又有兩大行下調內地全年GDP預測。瑞銀報告稱,中國經濟增長三季度放緩、四季度因缺電和雙控限產影響,則繼續承壓,將2021年全年GDP增速預測由8.2%下調至7.6%。

瑞銀亞洲經濟研究主管暨首席中國經濟學家汪濤預計,儘管近期房地產相關信貸已有邊際放鬆跡象,今年四季度到明年初房地產銷售和新開工可能進一步下跌;基建投資會支撐四季度實際GDP環比折年增長率反彈至4%以上,但其同比增速可能會進一步由4%放緩至2.7%。

該行預計,明年一季度,缺電的影響可能明顯消退、宏觀政策有望進一步放鬆, 這應能抵消消費和房地產活動走弱帶來的 拖累,不過經濟環比增長動能可能要到明 年3月以後才會更明顯地反彈,料2022年 全年實際GDP增長5.6%。

美銀估明年GDP僅增4%

此外,美銀時隔兩月後也再次下調中國經濟增長預測,將GDP增速從8%下調至7.7%,並將2022年的GDP預測從5.3%降至4%。

該行認為,缺電直接影響了內地的工業 生產,央行或會推遲出台重要的政策支持 措施。雖然9月下旬開始有紓緩政策,惟 任何新措施都需要一定時間才能發揮作 用。

憧憬內地降準 港股3日升824點

香港文匯報訊 (記者 周紹基)內地第3季經濟增長雖然低於預期,但市場憧憬內地會因而適度放鬆一些監管政策,並且更有利創造「降準」空間,A股回升0.7%,帶動港股高開後持續向上,全日升377點,收報25,787點。藍籌友邦(1299)及科技股領漲,科指反彈3.1%報6,518點,國指亦升1.8%報9,136點。惟大市成交仍弱,僅1,207億元。

港股3日已累升824點,光大新鴻基 財富管理策略師溫傑指,月初已預測 大市將進入反彈期,目標是25,600點 左右,目前已經到位,後市回調的風 險增加,目前不宜高追。

他指出,恒指早前跌至 23,800 點時,再跌的動力已減弱,並將迎來一波反彈浪,目標是 25,500-26,000 點區間。結果恒指的反彈符合其早前預期,並一舉升穿 10 天、20 天及 50 天線。但就算指數升破上述技術指標,市場的基本因素並沒大改變,甚至有可能為了「屠殺」大量在 26,000 點左

右的熊證,故他仍維持恒指反彈至 26,000點已「到位」的預測,後市不 會看得太樂觀,認為回調的機會當 大。

科技股手機股造好

友邦(1299)全日升2.3%報89.45元,推升恒指44點。科技股美團(3690)升1.9%,也為恒指進賬43點,小米(1810)汽車業務有進展,刺激股價升5.4%報22.5元。騰訊(0700)也升0.4%。視頻股及手機股更跑贏大市,嗶哩嗶哩(9626)獲大摩看好第三季總收入可超過指引的上限,全日飆12%,是科指中升幅最大股份,快手(1224)亦升近一成。

不過溫傑認為,小米公布好消息對 股價的刺激只屬短線,他提醒投資者 汽車業的投資非常龐大,且屬很長期 的投資,短期難看好實質利益,僅可 炒作概念,散戶不宜因看好小米的汽 車業務而高追,重點仍是留意其手機 業務表現。 手機股有買盤吸納,比亞迪電子 (0285) 急升逾一成,瑞聲 (2018) 升 2.5%,舜宇(2382)升4.2%。

安踏(2020)管理層將 FILA的 2021年增長指引調低,遭多間大行削減目標價,但普遍維持「買入」,消息令該股曾挫逾6%。不過到了下午,市傳中國擬將8月8日定為「國家體育節」,買盤隨即低撈安踏,該股倒升3.2%收市,同業李寧(2331)及特步(1368)也倒升2.9及7.8%。

房地產稅傳聞推冧內房股

瑞信上調申洲(2313)目標價及評級,料申洲的越南廠房利用率將回復正常,以及柬埔寨廠房的回報好過同業,目標價看188元,評級由「中性」升至「跑贏大市」,申洲升5.5%。同為出口股的創科(0669)也升3.6%。但內房股則跑輸大市,有內媒引述國家主席習近平指,擬推進房地產税,融創(1918)及龍湖(0960)跌約2.3%,佳兆業(1638)跌4.5%。

國泰上月載貨量疫情以來最高

香港文匯報訊(記者 殷考玲)本港新冠肺炎疫情趨向穩定,但一天未開關,航空業仍未見起色。國泰航空(0293)昨日公布9月營運數據,期內載客約13.17萬人次,較去年同期增加1.8倍。載貨量亦按月增加5%至逾13萬公噸,是自2019年冠狀病毒病疫情爆發以來的單月新高。不過,相較於2019年同期,集團只營運約13%客運及約70%貨運運力。

載客量按年增1.8倍

國泰 9 月載客約 13.17 萬人次,較去年同期增 1.8 倍,但相比疫情前 2019 年 9 月的水平仍跌 94.6%。累計今年首九個月,集團載客人次較去年同期減少 89.4%,運力下跌 71.7%。

國泰顧客及商務總裁林紹波昨表示,9月客 運業務表現延續上月的走勢,錄得輕微改善, 惟與相對於2019年9月的疫情前水平,該集團 僅營運約13%的客運運力。至於9月日均接載 人次與8月的水平相近,最多一日曾接載6,562 名乘客,創2020年3月底以來單日新高。

他進一步解釋,內地留學生的出行需求,繼續推動客運業務。9月初,前往美國的留學生

在英國的需求逐步提升。其次,經香港往返亞 洲各地的旅客也是主要動力。不過,在嚴格的 隔離檢疫規定下,來港客運需求仍然疲弱。

貨運方面,國泰9月運載13.09萬噸貨物及 郵件,較去年同期增加19.7%,但與2019年9 月相比減少24.1%。首九個月載貨量較去年同 期下跌5.5%,運力下跌17.8%。

貨運運力達疫前70%

不過,踏入傳統貨運旺季,貨運需求持續增長。林紹波表示,9月全面運作貨機機隊,並調配較8月多20%的只載貨客機航班,以滿足需求。整體而言,相對於2019年9月的疫情前水平,該集團於月內營運約70%的貨運運力。他續稱,整體載貨量按月增加5%至逾13萬公噸,是自2019冠狀病毒病疫情爆發以來的單月新高,而且各貨運市場均表現強勁,香港及若干東南亞市場於9月更錄得破紀錄收益。而且,國泰的包機、「貨運客機」及為優先處理貨物而設的 PriorityLIFT 服務,廣受顧客歡



● 國泰9月 運載 13.09 萬噸貨物及 郵件,按年 增19.7%。 資料圖片

致同:長期停牌公司按年增四成

香港文匯報訊(記者 岑健樂)致同(香港)會計師事務所針對香港上市公司中面對欺詐指控或可能停牌的公司進行的調查顯示,截至今年8月底止一年內,本港長期停牌的公司較上年增加,今年有112間上市公司停牌逾3個月,按年升40%。當中主板停牌公司佔94間,創業板公司佔18間。涉及延遲發布核數報告、股東及管理層問題,以及遭監管機構調查等因素。

半數遭核數師揭發有問題

此外,研究結果顯示,上述期內由核數師揭發有問題公司個案佔樣本的比例大幅增加,由去年的40%增至今年的50%,而有關公司亦多為市值少於10億元的小型上市公司。核數師今年最為關注的問題為誇大資產及誇大支出,其中誇大支出可能與隱藏挪用款項有關,佔個案的比例在2021年大幅提高至28%。

致同中國法證調查服務主管合夥人湯 職表示,核數師面對越來越嚴格的監管 要求,核數工作亦更加嚴謹。核數師 多關注的問題在於個案出現誇大資產, 例如墊支銷售、欠實質的併購甚至報大 數等問題。

近三成涉董事行為不當

除核數師觸發個案,湯飈指,由股東或管理層揭發的問題公司個案比例亦由去年的9%增至今年的29%,主要涉及董事不當行為,以及進行未授權借貸等;由監管機構觸發個案的比例由去年的24%減少至今年的13%,其中由多個監管機構採取聯合行動的個案有上升趨監管機構採取聯合行動的個案有上升趨勢,顯示個案的複雜程度較過往高;至於由沽空機構觸發的個案比例則連年下跌,今年降至8%。他認為,沽空機構通常針對市值較大的公司,而由沽空機構觸發的個案近年減少,估計因為狙擊獲利空間有限。



湯飈表示,面對嚴格監管要求,核 數工作亦更加嚴謹。

傳富衛美國上市計劃陷入停滯

香港文匯報訊(記者岑健樂)《彭博》引述消息人士報道指出,李澤楷旗下的富衛集團在美國上市計劃陷入停滯,美國證交會未批准上市申請,當局一直詢問公司相關風險,例如內地政府監管權限,是否可擴大到富衛等總部位於香港的公司。報道續指,雖然富衛未撤回上市計劃,但要在今年內完成上市似乎愈來愈不可能。早前有消息指出,富衛最快第三季在美國上市,計劃集資最多30億美元(折合約

234億港元)。

若獲得監管部門批准,富衛集團可能會重新 推進在美國上市的計劃,亦可能選擇在其他市 場進行上市計劃,例如香港,又或者通過出售 股權等方式籌集資金。

另一方面, 微泰醫療 (2235) 昨日掛牌上市。該股昨開報 31元,較招股價 30.5元,升 0.5元或 1.64%。高低價分別為 31.45元與 30.45元,微泰醫療昨最終收報 30.5元,無起跌。