

國務院發文加強保險業監管

對不具備持續經營能力險企 收繳金融許可證

香港文匯報訊 國務院最新印發《關於加強監管防範風險推動保險業高質量發展的若干意見》(以下簡稱《意見》)提出,計劃到2029年,初步形成資產配置穩健均衡、償付能力充足、治理和內控健全有效的保險業高質量發展框架。同時指出,要加強監管及防範保險行業風險,拓寬風險處置資金來源,支持符合條件的企業參與保險機構改革化險;對風險大、不具備持續經營能力的保險機構,收繳金融許可證,依法進入破產清算程序。

《意見》指出,要嚴把保險市場准入關,依法從嚴審批新設保險機構,優化機構區域和層級布局,穩妥有序推進減量提質,推進業務分級管理;落實地方黨委和政府風險處置屬地責任,強化中央金融管理部門監管責任,協同推進風險處置;建立股東、實際控制人「黑名單」制度,加大對重大違法違規股東的清退力度。

優化機構布局 推進減量提質

《意見》又稱,要嚴禁違規跨業經營、槓桿率過高、存在嚴重失信行為和重大違法違規紀錄的企業成為主要股東或實際控制人;對監守自盜、內外勾結、搞利益輸送的關鍵人員,從嚴實施取消職資格、薪酬追索、行業禁入等措施;涉嫌犯罪的,依法移送司法機關處理。要強化資產負債聯動監管,健全利率傳導和負債成本調節機制,引導優化資產



●《意見》指出,持續深化重點領域改革,以新能源汽車商業保險為重點,深化車險綜合改革;加快營銷體制改革。穩步開展境內外幣保單業務。圖為市民在上海一商場內了解新能源車的相關信息。資料圖片

配置結構,提升跨市場跨周期投資管理能力;加強投資全流程監管,依法合規運用金融衍生品,穩慎推進全球資產配置。

嚴禁違規投資與主業無關企業

另外,要嚴肅整治保險違法違規行為,依法建立股東不當所得追回制度和風險責任事後追償機制;要依法嚴厲打擊股東或實際控制人違規持股、非自有資金出資、違規干預公司經營管理活動、違規佔用資金等行為。嚴禁違規投資與保險主業無關的行業企業。

提升保險業服務實體經濟質效

《意見》指出,要拓寬風險處置資金來源,支持符合條件的企業參與保險機構改革化險。提升保險業服務實體經濟質效,發揮保險資金長期投資優

勢,培育真正的耐心資本,推動資金、資本、資產良性循環。加大戰略性新興產業、先進製造業、新型基礎設施等領域投資力度,服務新質生產力發展。引導保險資金為科技創新、創業投資、鄉村振興、綠色低碳產業發展提供支持。

《意見》同時指出,持續深化重點領域改革,以新能源汽車商業保險為重點,深化車險綜合改革;加快營銷體制改革。穩步開展境內外幣保單業務。

在服務民生保障方面,《意見》指出,要豐富巨災保險保障形式,堅持政府推動、市場運作原則,探索建立多渠道多層次巨災保險保障機制,拓展巨災保險保障範圍;擴大綜合巨災保險試點,研究探索巨災債券。合理運用再保險分散風險。發展氣候保險。健全保險應急服務機制,改進風險減量服務,支持防災減災救災。

亞洲智能App大獎 港兩初創獲殊榮

香港文匯報訊 (記者岑健樂)「2024亞洲智能應用程式大獎」頒獎典禮昨日於香港舉行。據介紹,該獎項除「公共事務及社會創新企業類」、「商業應用類」以及「生活社交及娛樂類」三大獎項類別外,還有兩個特別嘉許大獎,分別是最佳初創企業,以及最佳UX/UI設計獎,藉此分別嘉獎初創企業的創新應用程式,以及在使用者體驗及界面設計上表現優秀的應用程式,今屆這兩個特別嘉許大獎均由香港企業奪得。其中,最佳初創企業獎由ReCube Limited憑其開發的ReCube奪得,該應用程式讓用戶在合作餐廳輕鬆借用和歸還可重複使用的餐具,同時通過積分系統鼓勵環保,促進社區的可持續發展;至於Pupa (Asia) Limited開發的Blua Health則獲最佳UX/UI設計獎,Blua Health通過AI技術提供個性化的健康管理建議,用戶可以隨時隨地在有關的應用程式進行健康評估,並通過積分獎勵系統培養健康生活習慣。



●香港無線科技商會主席李勁華在頒獎禮上致辭。岑健樂攝

財經簡訊

滬全球技術轉移大會意向成交近80億

香港文匯報訊 (記者倪夢環上海報道) 2024浦江創新論壇—全球技術轉移大會10日在滬閉幕,香港文匯報記者了解到,此次活動線上線下共有1,200餘家企業機構加盟助力,600餘個高院院所待轉化優質成果重磅亮相,500多個高新技術企業與中小企業創新產品首發首秀。大會發布技術需求5,240項,收到解決方案2,462個,吸引1,000多名技術經理人線下「淘」展,上萬位技術經理人在Inno-Match全球供需對接平台進行實時供需對接,線上線下對接次數2萬餘次,達成意向對接1,600個,意向交易額接近80億元人民幣。

美的集團IPO傳上限定價

香港文匯報訊 (記者岑健樂) 內地家電龍頭美的集團(0300)將於今日截止公開招股。路透早前引述知情人士透露,美的集團的承銷商向投資者表明,如果不以招股價範圍上限認購,他們就會錯失機會,這意味發行價將定為每股54.8元。其中一位消息人士稱,目前投資者訂單量超額數倍,如果需求強勁,美的可以選擇將發行規模增加,預計該公司將會行使超額配售權。美的集團預計將於9月17日掛牌。

觀望情緒升溫 滬指再跌22點

香港文匯報訊 (記者章蘿蘭上海報道) 影響未來美聯儲利率政策的最重要數據美國8月消費者價格指數(CPI)即將公布,A股投資者也保持觀望情緒,滬深指數小幅上落,截至收市,滬綜指報2,721點,跌22點或0.82%;深成指報8,105點,漲31點或0.39%;創業板指報1,558點,漲18點或1.19%。兩市共成交4,996億元人民幣,較周二縮量約5%。

內地《第一財經》報道,市傳瑞銀一份研究報告指,寧德時代決定暫停其在江西的鋰雲母礦業務,

主要是因為當下碳酸鋰價格已經跌穿了寧德時代探礦的成本線。報告並稱,寧德時代暫停江西鋰礦的生產,預計將導致中國碳酸鋰月產量減少8%,將對碳酸鋰價格形成較好支撐;從現在到2024年底,鋰價料有11%至23%的上行空間。寧德時代於盤後表示:「根據近期碳酸鋰市場情況,擬對宜春碳酸鋰生產安排進行調整。」

鋰礦概念股漲超3%

A股鋰礦概念周三大漲3.5%,威領股份、慧鋒鋰

業、天齊鋰業、金圓股份等漲停;寧德時代漲3%。

此外,光伏等其他新能源板塊也跟漲約1.5%。新能源汽車板塊逆勢領漲,中證新能源汽車指數收升3.3%,中證新能源指數收漲2.1%。投研服務平台Alpha派認為,寧德時代暫停江西鋰礦業務的消息,短期對碳酸鋰價格起到催化作用,也為昨日新能源板塊和「雙創」指數的反彈提供載體。而從長期看,新能源汽車的增速不會像過去那麼快。

教育、鐵路公路、銀行、商業百貨等板塊跌幅居前,均下滑超2%。

投資理財

責任編輯：馬寧

特別股評價面吸引 資金料持續流入

在物價逐漸可控、就業市場面臨壓力下,市場預期美聯儲(Fed)9月將開始降息,且全年有望降息幅度約0.75厘到1厘,美國10年期公債殖利率因而下行,特別股等固定收益型資產持續走揚。柏瑞投信表示,美國經濟陷入衰退的機率仍低,在經濟溫和成長搭配即將進入降息循環的情境下,將對存續期間較長的資產帶來提振,而特別股評價面仍相對具吸引力,可望吸引資金持續流入。

柏瑞投信2024年第三季「洞悉特別股」報告指出,美國公債殖利率近期維持下行趨勢反映市場的降息預期,特別股殖利率亦呈現明顯下降,但仍位於近年來的相對高位,且大幅高於近5年均值,以特別股平均

投資等級的信用評等而言,依然具有投資吸引力。由於市場預期美聯儲政策可望轉向,特別股殖利率的投資價值誘人,吸引2024年第二季特別股ETF持續呈現資金淨流入。

另一方面,美聯儲公布2024年度銀行

壓力測試結果,所有31家美國銀行全數通過極端逆環境的情境,反映美國大型銀行有足夠資本抵禦嚴重的經濟衰退,也為這些銀行的股票回購和股息計劃鋪平道路,支付特別股股利的能力應不是問題。

經濟軟着陆預期升溫利好

柏瑞特別股息收益基金(本基金配息來源可能為本金)經理人馬治雲表示,特別股ETF資金連續兩季呈現流入的情況,反映出投資人對經濟軟着陆的樂觀預期。此外,隨著降息的預期提升,美國銀行業的淨利息收入有望在下半年改善,而投資銀行的業務因為維持對美國將實現軟着陆的預期亦持

續反彈,故市場仍預期美國金融業第三季的獲利仍能維持在相對高位的水平。

特別股整體信用風險可控

在信用風險方面,根據Bloomberg統計,2024年迄今共計有46檔特別股的信用評級被調升,及68檔特別股的信用評級被調降,反映高利率及經濟放緩的潛在影響。不過,截至2024年7月31日,整體特別股市場的平均信用評級維持於投資等級的BBB,信用風險程度依然較低。若以總額變動的角度來觀察,今年整體特別股淨供給減少,指數總成分檔數則自去年12月底199檔增加到203檔。

通脹加劇削減息預期 美元料續回升

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

市場普遍預計美聯儲將在9月18日於四年多來首次放鬆政策,儘管市場對預期減息幅度存在分歧。最新在周三公布的通脹數據削弱了美聯儲下週大幅減息的可能性。數據顯示,美國8月整體消費者物價指數(CPI)同比增幅放緩至2.5%,與預期一致,為2021年2月以來的最低水平;核心通脹率保持在3.2%,這也符合預期;而比預期更高的是核心通脹月率,錄得0.3%,數據公布後美元走高;而據CME的FedWatch工具顯示,美聯儲9月減息25個基點的可能性為85%,減息50個基點的可能性約為15%,遠低於上日的30%。

紐元阻力位先看0.6190水平

紐元兌美元自8月初以來持續走高,至8月29日觸及八個月高位0.6298美元,其後則告反覆回跌,而在近日因風險偏好受挫,亦令紐元跌幅加劇。從技術圖表所見,上升趨向剛在本月初明確失守,短線紐元兌美元料再行探低。若以8月12日及0.6075美元,擴展至61.8%的幅度則在0.6020美元。8月15日低位0.5970

美元則為另一參考,下一個依據為8月5日低位0.5849美元。至於上方阻力位估計為0.6190至0.6280美元,較大阻力位看至0.6330至0.64美元水平。

英國方面,周三公布的數據顯示,英國7月經濟意外停滯,製造業產出下滑。英國國家統計局公布,繼6月零增長之後,7月GDP再度持平上月,市場原本預測為增長0.2%。數據未有對英鎊造成明顯波動,估計是因為月度數據通常波動較大;而且,上日公布的就業數據支持英國經濟腳步穩固的觀點。數據顯示,在截至7月份的三個月,薪資增長降至兩年多低點,而就業數字則大幅下降,這很可能會使英國央行在年底前再次降息。預計英倫央行下週將維持利率不變,不過市場顯示交易員認為英國央行今年可能會再降息一次,可能是在11月。

英鎊兌美元走勢,技術圖表所見,MACD指標下破信號線,匯價亦初步跌破上周低位,英鎊兌美元有機會正

展開調整階段。

英鎊兌美元支持位料於1.28關口

黃金比率計算,38.2%及50%的回調幅度在1.3030及1.2960美元,擴展至61.8%則為1.2890美元。關鍵支持位指向1.28美元。向上阻力位料為1.3150及1.3280美元,下個關鍵阻力位預估在1.35美元關口。

今日重要經濟數據公布

07:01	英國	8月RICS房價差值,預測負14,前值負19
20:15	歐洲	央行利率決議 - 主要再融資利率,前值4.25%
		央行利率決議 - 存款機制利率,前值3.75%
		央行利率決議 - 邊際貸款利率,前值4.50%
20:30	美國	初領失業金人數(9月7日當周),預測23.0萬,前值22.7萬
		初領失業金人數四周均值(9月7日當周),前值23.0萬
		續領失業金人數(8月31日當周),預測185.0萬,前值183.8萬
		8月最終需求PPI年率,預測+1.8%,前值+2.2%
		8月最終需求PPI月率,預測+0.1%,前值+0.1%
		8月扣除食品和能源的最終需求PPI年率,預測+2.5%,前值+2.4%
		8月扣除食品和能源的最終需求PPI月率,預測+0.2%,前值+0.0%
		8月扣除食品、能源和貿易的最終需求PPI年率,前值+3.3%
8月扣除食品、能源和貿易的最終需求PPI月率,前值+0.3%		

金匯動向

馮強

美國8月份CPI符預期 英鎊料喘定

英鎊上周五受制1.3240美元阻力走勢偏軟,本週二曾走低至1.3050美元水平約3周低位,周三大部分時間處於1.3050至1.3110美元之間。美國本週二公布8月份消費者物價指數(CPI)按年攀升2.5%,較7月份的2.9%升幅放緩,按月則有0.2%升幅,符合預期,而核心CPI按月及按年分別上升0.3%及3.2%,不排除美國聯儲局下周會議會作出小幅的減息行動。

英國本週三公布7月份GDP按月增長停滯,與6月份表現相若,連續兩個月呈現零增長,主要是7月份服務業產出僅小幅上升0.1%,而工業生產則有0.8%跌幅,數據不利英國第三季經濟的開端表現。

另一方面,英國本週二公布的就業數據顯示5月份至7月份期間包括花紅的平均周薪以年率計上升4%,而不包括花紅則攀升5.1%,大致符合預期。雖然英國截至7月份的3個月之間,失業率小幅回落至4.1%,但英國7月份就業人數卻按月減少6,000人,同時初步預估8月份的就業人數將減少5.9萬人,數據不利英國第三季的就業表現。此外,美國8月份核心CPI年率仍高企3.2%,美元指數呈現小幅反彈,不過市場對聯儲局下周有減息行動的預期未有改變,有助抑制英鎊跌幅。預料英鎊將反覆重上1.3200美元水平。

金價料區間上落

周二紐約12月期金收報2,543.10美元,較上日升10.40美元。現貨金價周二持穩2,500美元水平走勢偏強,周三曾走高至2,529美元水平。美國8月份CPI大致符合預期,美元指數升幅未有過於擴大,金價依然處於近期的活動範圍,預料現貨金價將暫時上落2,480至2,530美元之間。

金匯錦囊

英鎊:英鎊將反覆重上1.3200美元水平。

金價:現貨金價將暫時上落2,480至2,530美元之間。