

外資加碼 A 股及基金 上半年淨買入 101 億美元



●國務院新聞辦舉行新聞發布會，國家外匯管理局介紹外匯收支數據情況，並答記者提問。——中新社

國家外匯局副局長李斌：

今年上半年外匯市場表現好於市場預期，企業、個人等非銀行部門跨境資金淨流入1,273億美元，延續去年下半年以來的淨流入態勢。

國家外匯局國際收支司司長賈寧：

目前境外投資者持有境內債券、股票的市值佔比約3%至4%，受多重積極因素支撐，預計外資仍會逐步增配人民幣資產。

國家外匯局資本項目管理司司長肖勝：

外匯局將進一步擴大跨境貿易便利化政策試點；主要是優化業務審核方式，減少單證要求，簡化辦理流程，支持企業更加便捷地開展跨境貿易。

國家外匯管理局副局長李斌昨日在北京舉行的國務院新聞發布會上表示，今年上半年外匯市場表現好於市場預期，企業、個人等非銀行部門跨境資金淨流入1,273億美元，延續去年下半年以來的淨流入態勢。外匯局數據還顯示，上半年外資淨增持境內股票和基金101億美元，扭轉過去兩年總體淨減持的態勢，尤其是在5月、6月淨增持規模增加至188億美元，顯示全球資本配置境內股市的意願增強。國家外匯局判斷未來外資配置人民幣資產仍具有較穩定和可持續的增長空間。

●香港文匯報

記者 李暢 北京報道

跨境資金延續淨流入 外匯局料外資穩定增配人民幣資產

李斌引述數據稱，上半年，企業、個人等非銀行部門跨境收入和支出合計7.6萬億美元，同比增長10.4%，規模創歷史同期新高。其中，人民幣在跨境收支中的比重達53%。上半年，銀行結匯和售匯規模合計2.3萬億美元，同比增長3%，規模為歷史同期次高。數據表明，跨境貿易和投融資活動繼續保持活躍。

銀行結匯順差近九月最高

6月銀行結匯順差254億美元，連續兩個月錄得順差且為近九個月來最高，主要得益於貨物貿易和證券投資雙順差的支撐。外匯局數據顯示，上半年貨物貿易項下淨流入保持高位，外資總體淨增持境內股票和債券，服務貿易、外資企業利潤匯出平穩有序。6月貨物貿易項下結匯順差擴大至440億美元，證券投資結匯順差77億美元，服貿結匯順差也小幅下降。

國家外匯局國際收支司司長賈寧在發布會上指出，今年以來，外資配置人民幣資產總體保持穩定，外資投資人民幣債券規模上升。目前外資持有境內人民幣債券的總量超過6,000億美元，處於歷史較高水平。近期外資投資境內的股票總體向好，上半年外

資淨增持境內股票和基金101億美元，扭轉過去兩年總體淨減持的態勢，尤其是在5月、6月淨增持規模增加至188億美元，顯示全球資本配置境內股市的意願增強。

「目前境外投資者持有境內債券、股票的市值佔比約3%至4%，受多重積極因素支撐，預計外資仍會逐步增配人民幣資產。」賈寧稱。

賈寧還指出，近年來國際金融市場波動加大，投資者普遍認為，更需要在全球開展更加多樣化分散化的資產配置，人民幣幣值穩定，人民幣資產在全球範圍內具有比較獨立的收益表現，已成為全球投資者分散風險的重要資產和增厚收益的重要配置標的。近期國際機構對全球75家央行的調研結果顯示，30%央行表示將增配人民幣資產。

人民幣有條件保持合理穩定

今年上半年，人民幣兌美元匯率升值1.9%。對於人民幣匯率，李斌表示，外匯市場預期保持平穩，從遠期、期權等外匯市場指標看，當前市場對人民幣沒有明顯的升值或貶值預期，市場交易理性有序。總體看，沒有追漲殺跌的非理性交易行為。

他指出，經濟高質量發展，對外開放穩步推進，外匯市場韌性不斷增強，這三個有利因素將支持中國外匯市場繼續保持平穩運行，人民幣匯率有條件在合理均衡水平上保持基本穩定。

便利外商投資 擬取消FDI再投資登記

香港文匯報訊（記者 李暢 北京報道）國家外匯管理局資本項目管理司司長肖勝昨日在國新辦發布會上表示，為便利外商投資企業境內再投資，在前期試點基礎上，準備在全國範圍內全面取消外商直接投資（FDI）境內再投資登記，便利外商投資企業將再投資資金直接劃轉至相關賬戶，減少企業的操作成本和資金的流轉時間，提高投資效率。相關政策目前已結束對外徵求意見，將在吸收各方意見的基礎上盡快發布。

5方面擴跨境貿易便利化試點

肖勝透露，國家外匯局將進一步擴大跨境貿易便利化政策試點，包括支持銀行優化新型國際貿易結算、擴大貿易收支支差淨額結算範圍、便利經常項目外匯資金收付等5項政策，主要是優化業務審核方式，減少單證要求，簡化辦理流程，支持企業更加便捷地開展跨境貿易。

擬啓QFLP外匯管理試點

另外，國家外匯局將進一步推進跨境投資和融資高水平開放。相關政策包括合格境外有限合夥人（QFLP）外匯管理試點、外債登記由銀行直接辦理、融資租賃母子公司共享外債額度等5項政策，這些政策有利於進一步豐富跨境投融資渠道，提高投融資效率，助力穩外資和推動高水平開放。比如，QFLP外匯管理試點政策，主要是進一步支持和便利境外長期資金通過私募基金投資的方式來華開展產業、實業投資，從而更好助力內地企業，尤其是科技型企業發展。

A股三大指數齊創年內新高

香港文匯報訊（記者 章韋蘭 上海報道）A股大盤昨日延續上攻，上證綜指、深圳成指、創業板指分別上升0.62%、0.84%、0.61%，集體創出年內新高。另外，雅魯藏布江下游水電工程概念股狂升11%。截至昨日收市，上證綜指報3,581點，漲22.07點或0.62%；深成指報11,099點，漲92.34點或0.84%；創業板塊指報2,310點，漲13.98點或0.61%。市場共成交18,930億元人民幣。

水電工程概念股受捧

市場熱點繼續聚焦於雅魯藏布江下游水電工程，相關概念板塊暴漲11%。其中，五新隧裝、基康技術、鐵建重工、中國能建、保利聯合、中國電建、江南化工、高爭民爆、華設集團、壺化股份、海螺水泥、易普力、華新水泥、蘇博特、中岩大地、東方電氣、浙江建投、中鋼天源、西藏天路、中信重工及大唐發電等21股漲停。工程機械概念同樣大幅拉升6%，抽水蓄能、水利建設概念股漲4%。行業板塊中，與雅魯藏布江下游水電工程相關的水泥建材行業股亦漲6%，鋼鐵、工程諮詢服務、工程建設股拉升3%。跌幅榜上，遊戲、銀行、互聯網服務、光學光電子、通信服務、軟件開發等股下探約1%。

港股越25000關 創3年半新高



● 港股連升，恒指昨以25,130點全日最高位收市。——中新社

香港文匯報訊（記者 周紹基）美國將互惠關稅的實施期限延至8月1日，市場預期將有更多貿易對象有望與美國達成最終協議，亦憧憬中美貿易爭端或有緩和。港股昨日再升135點，突破25,000點大關，以25,130點全日最高位收市，再創3年半新高。科指進賬0.38%，收5,606點；國指進賬0.39%，收9,075點。大市成交2,662億元。此外，內地A股繼續上港上市，有「非洲手機王」之稱的傳音，據報擬申請在港第二上市，籌集78億港元資金。至於深圳上市的歌爾股份，旗下的歌爾

微電子據報已向港交所(0388)遞表申請上市。

「非洲手機王」傳音擬申上市

已在上交所上市的傳音，旗下包括Tecno、Infinix和itel在非洲的三大手機品牌。據市場研究機構數據顯示，傳音去年在全球手機市場佔有率14%，排名第三。彭博社消息稱，該公司今次考慮集資約10億美元（折合約78億港元），但尚無明確時間表，且最終或不能成事。這可能與該股近年來業績疲弱有關，該股去年純利跌近七成，使其A股股價年初至今跌逾兩成，但該公司市值仍達約845億元人民幣。

至於歌爾微電子來港上市的籌備工作相較之下更為領先。該股已委任中金、中信建投國際、招銀國際及瑞銀為聯席保薦人，並提交在港上市申請。歌爾於A股市值有近800億元人民幣，主要製造傳感器、SiP和傳感交互模組的智能傳感交互解決方案提供商，尤其專注於聲學傳感器，產品用於消費電子、汽車電子、智能家居、工業應用、醫療健康等領域。

早前歌爾曾計劃分拆歌爾微電子於深交所創業板上市，2022年本已成功過會，當時計劃集資31.9億元人民幣，但去年5月中止分拆，隨

後便轉而申請來港上市。

滙控曾觸及100元重上紅底

港股方面，滙控(0005)昨日成市焦點，該股曾觸及100元，是2008年以來首次，惟最終未能以「紅底股」身份收市，收報99.7元，升1.27%。該股連升4日，今年來則累升31%。而三大發鈔行中，渣打(2888)表現暫時最佳，已累升48%，中銀(2388)亦累升43%。另外，內銀股今年的表現同樣不俗，建行(0939)今年有27.3%的進賬，招行(3968)亦升28.6%。

王道資本及家族資產管理執行董事黃敏碩稱，如果大市氣氛能持續積極正面，且恒指後市能夠企穩25,000點水平之上，大市阻力位將會上移至25,400點。他個人對此較有信心，預料7月下旬應可上試有關位置，而整體大市仍將處於「大漲小回」格局中。

京東(9618)斥巨資收購佳寶70%股權，對手香港科技探索(1137)等百貨及超市股彈升，香港科技探索大升13.7%，永旺(0984)升25.6%，營運「日本城」的國際家居零售(1373)亦升9.1%，759阿信屋母公司(0759)更爆升2.6倍，成昨日升幅最大個股。

施羅德：港股估值不貴環境正面

香港文匯報訊（記者 岑健樂）美國總統特朗普今年4月起向全球多國發動關稅大戰，為全球金融市場帶來衝擊，然而隨著時間推移，相關影響已有所淡化。施羅德投資昨日發表評估認為，關稅政策難以令製造業大舉回流美國，該行看好包括港股在內的亞洲股市表現。

內地經濟穩增「北水」支持大市

施羅德投資亞洲區多元資產投資主管近藤敬子昨日在記者會表示，經過多年發展後，亞洲現時已深度融入環球製造業價值鏈，而且亞洲在人口數量擁有優勢，平均人工成本相對較低。因此，美國的關稅政策難以令製造業大舉回流當地，加上現屆美國政府推動的「大而美法案」將大幅增加財政赤字，該行預期美元將繼續表現疲軟。在美元弱勢的情況下，該行看好包括港股在內的亞洲股市表現。

港股近期復甦，昨日更重上二萬五關口，收報25,130點，升135.89點。近藤敬子指出，市場仍然期待中美貿易談判的最終結果，現階段港股表現仍存在不明朗因素。不過，現時中央政府致力令內地經濟穩健增長，而不少內地企業亦善用科技提高盈利及生產效率，加上中央政府支持內地企業來港上市，而且持續有「北水」南下買港股，年內恒指有一定升幅，但市場估值仍然不貴，因此，她認為港股總體而言的投資環境較為正面，看好未來港股的表現。

關稅催升通脹 美料今年不減息

近藤敬子還指出，近期美元弱勢，而且各國央行正持續增持黃金，加上黃金作為對抗通脹的傳統避險資產的作用仍具吸引力，都令黃金需求有望維持強勁，故此該行繼續看好金價未來表現。另一方面，她認為，目前美國勞動市場仍算健



● 施羅德投資近藤敬子指，近期美元弱勢，而且各國央行正持續增持黃金，故此該行繼續看好金價未來表現。——香港文匯報記者岑健樂 攝

康，美國經濟亦沒有明顯衰退跡象，加上特朗普向全球發動關稅大戰後，部分關稅或會轉嫁由美國消費者承擔，從而令美國通脹有上升壓力，因此該行預期今年內美聯儲不會減息。

微信支付外卡交易額增倍半

香港文匯報訊（記者 李昌鴻 深圳報道）中國人民銀行深圳市分行有關負責人昨日在第二季新聞發布會上表示，今年上半年，深圳在提升外籍來華人員支付便利上持續發力，全國首推微信支付「來華零錢包」，業務呈持續增長態勢；推動香港八達通、中銀香港錢包等14家境外錢包直接掃碼在深消費；簡化微信支付綁定外卡流程，已有近200萬名境外用戶進行綁定，絕大多數為港人，上半年微信支付外卡交易筆數和金額同比分別增長1.6倍和1.5倍。

指導金融機構優化醫院支付

該負責人表示，相較於香港，深圳許多商品優質價廉，服務水平也很不錯，港人北上消費熱情持續高漲。人行深圳市分行已指導全市近40個重點商圈、超1.3萬戶商戶補短版、優服務，持續完善重點場所外卡受理、外幣兌換和現金支取設施建設，全方位提升境外人員的消費支付便利性。同時，緊抓離境退稅，會同深圳市稅務局指導離境退稅代理機構上線電子退稅新渠道，境外遊客用移動支付「碰一下」、「掃一下」，就可「即買即退」至移動支付賬戶。此外，關注港澳來深就醫群體，指導金融機構持續提升醫院外卡受理率，優化醫院支付環境。

數據還顯示，港人代理見證開戶業務辦理銀行擴大至8家，目前港人在深共開立內地銀行賬戶超321萬戶，其中代理見證開戶超41萬戶，累計交易近361億元（人民幣，下同）。

對於跨境理財通，人行深圳市分行國際收支處一級調研員饒俊英接受記者採訪時表示，跨境理財通2.0開通以來，僅深圳就新增投資者3萬多，跨境收付金額合計472億元，收付金額佔大灣區比重近五成。

南下投資港股人士熱度高漲

記者從人行廣東省分行獲悉，6月大灣區參與「跨境理財通」的個人投資者新增3,809人，境內試點機構通過資金閉環匯劃管道辦理資金跨境匯劃金額29.69億元，其中北向通跨境匯劃金額0.09億元，南向通跨境匯劃金額29.6億元，顯示南下投資港股的內地投資者熱情高漲。截至6月末，大灣區參與「跨境理財通」個人投資者16.17萬人，其中，港澳投資者5.27萬人，內地投資者10.90萬人，境內試點機構通過資金閉環匯劃管道辦理資金跨境匯劃金額1,180.04億元。