

港股反弹,国际投资人重拾信心

资金重新流入港股港汇

证券时报记者 李明珠

从9月28日开始的占中除了对香港的零售业、旅游业带来不小冲击以外,对于股市的影响也颇大,恒生指数在上周大跌近2000点后,又见反弹,港股国际投资者在国庆节后重拾信心,资金在上周短暂流出之后又见重返香港之趋势。

占中影响仅为短期效应

市场人士分析,占中对于港股的短期影响比较明显,但国庆假期之后港股连升三日,昨日尽管小幅收跌,仍然收报于23000点之上。

瑞信研究报告指出,香港争议将增加政治风险溢价,故将恒指12个月目标削至1500点,至25000点水平,建议投资者采防守策略。报告还认为,香港事件对港经济影响不大,所引发的股市调整属短暂。

德胜安联香港资管研究认为,自占中正式启动以来,香港股市的2014年预测盈利几乎没有变动,反映分析员不认为占中会为企业盈利带来重大影响。2014年的预测盈利年初至今只被下调3.5%,纯粹反映内地经济年初以来的表现并不理想。截至10月7日,香港股市的2014年和2015年预测盈利增长分别为3.9%和8.5%,主要由科技板块带动。相反,今年电讯行业的盈利预测将倒退7%,是拖累指数盈利的主要因素,这些指数成分股的盈利均与占中无关。

香港大学经济及商业策略研究所报告指出,目前香港抗议活动对当地消费、旅客服务及投资需求,会有负面影响,从而影响经济增长,但是影响程度要看抗议活动维持多久,以及各方反应。若根据2003年非典的经验作参考,短暂抗议活动对经济增长影响可能是小而短暂的。

交银国际资产管理董事冯时媛表示,港股受占中影响比较大,未来几天很关键,占中者要与政府方面展开对话,但是能否和解除有不确定性,会在一定时间段内影响港股走势,此



彭博资料显示,新兴市场ETF上周出现走资潮,遭赎回12亿美元,其中以内地及香港最为严重,两地资金共减少2.712亿美元。不过,随着香港局势有缓和迹象,港汇在7日晚间创下2012年以来最大的3天涨幅,显示资金开始重回香港。

IC/供图 张常春/制图

外沪港通能否落实也是10月市场关心的焦点。

港汇走强 资金重新流入

彭博资料显示,新兴市场ETF上周出现走资潮,遭赎回12亿美元,其中以内地及香港最为严重,两地资金共减少2.712亿美元(约21亿港元)。不过,随着香港局势有缓和迹象,港汇在7日晚间创下2012年以来最大的3天涨幅,显示资金开始重回香港。

冯时媛指出,占中事件并没有导致资金大规模明显流出港元银行系统,而港汇走强是由于前期超限的反弹,占中对香港影响的行业有限,如旅游和零售,对于整体的经济影响不大,

而对于香港楼市而言,一手房产销量不错,对于港汇也是一种支持;此外,全球货币中,美元在未来一至二季度会走强,港汇不会太弱。

国泰君安首席策略师蒋有衡则表示,港股近期低点见22500点,回升属于超跌反弹,但是占中不是主要原因,获利回吐的压力尚存,基本上中国经济下行压力增大,美国加息预期已定,而欧洲经济情况仍然不好,均给港股带来不利影响。占中只是让港股雪上加霜,对于短线投资者的打击加大。10月港股走势要看四中全会召开会否出现实质性利好,以及美国三季度业绩的整体情况。22000点短期内跌破的可能性不大。

他还强调,在过去的9月,港股

市场出现资金流逆转情况,因为担忧美国会在QE结束后实行加息,资金回到美股、美元资产趋势明显,进入10月也有看好中国经济的对冲资金流入,如沪港通以及国际上看好中国的资金拟进入港股,买入相对便宜的中资港资股票。

恒生银行私人银行及信托服务主管陆庭龙指出,首先,港股并没有资金流走,尽管最近香港的内部问题令投资者心理上有所担心。然而香港大部分经济和金融活动仍运作正常,股市交易畅顺,环球资金并无撤出的迹象;其次,目前恒生指数里过半市值都是内地公司,这些国企绩不会因为香港内部问题而受影响,将暂时关闭。部分游客将购物的地点由香港转至韩国。

香港旅游零售寒风吹 钟表珠宝业好冷清

见习记者 朱筱珊

素有“不夜城”之称的香港在上周六悄悄的熄了很多盏灯。原本应该在旺角佐丹奴值夜班的张丽娟则被告知“店铺已经关门”。那时,是晚上11点。以往店铺都是在凌晨二点才结束营业。

十一黄金周、假期、旅游、购物,这些原本应该紧密联系在一起的消费链条却在十天前从中间断裂了。一场占领中环的活动吸引了国内外民众的关注。

此次活动自9月28日开始,至今已延续了12天。有数据显示,香港旅游零售业短期承压较明显。同时,专业人士认为占中对香港经济的长期影响仍未可知。

旅游零售业承压明显

这两天过境香港的散客和以往相比少了很多。“长期驻扎在深圳福田口岸,帮助内地散客由‘团签’改‘个签’的小刘说。以往除去大批赴港旅游的旅行团,国庆期间手持‘团签’赴港旅游的散客不少。然而,今年的国庆生意却相对冷清了好多。

10月2日,中国国家旅游局发布内部通知,以担心香港可能有安全问题为由,暂停批准旅行团到港。

旅游业是香港四大经济支柱产业之一。2013年旅游业的收入约占GDP的4.7%。同时,中国内地是香港最大的旅客来源地。2013年,内地访港旅客总数达4070万人次,占整体访港旅客的75%。

然而,据彭博公布的数据显示,今年十一黄金周期间赴港旅游的人数增幅由去年的16%大幅下跌至5.4%。受游客增幅下跌影响最直接的则是香港的零售业。蔓延至金钟、旺角及尖沙咀

的占中活动一度造成附近交通堵塞,店铺关闭。

据香港零售管理协会向零售商进行的调查显示,黄金周前5天,受占中行动影响的中环、金钟、铜锣湾及旺角地区,店铺销售额同比下跌20%至50%,其中钟表及珠宝零售业所受到的冲击最大。尖沙咀部分钟表及珠宝店销售按年跌近80%。

瑞信集团发表研究报告指出,香港10月1日~5日,黄金周的零售销售呈现双位数的收缩状态。该行认为,10月份的零售销售数据的收缩,是2002年来未见过的情况。

同样受到影响的还有旅游产业链上的酒店行业。香港酒店业协会曾在9月23日发表声明,鼓励赴港游客提前预定酒店。并公布当日国庆期间香港各大酒店的入住率,10月1日~10月7日的预订率平均为60%。然而,

受到占中活动的影响,酒店业预计十一酒店入住率约为85%,较去年88%的平均入住率有所下降。该协会内部人士告知记者,黄金周准确的入住率正在统计,预计下周公布确切数字。但占中活动对酒店业短期的影响仍十分明显。

转战韩国澳门

内地游客将不能赴港旅游的热情转向了香港隔壁的澳门以及韩国。与香港旅游人数增幅大幅下跌不同,澳门在十一期间吸引内地游客超过75万人,同比增幅升高至17%。

同时,据韩国旅游发展局统计,截至10月7日,赴韩旅游的中国游客达16万人次,创下该期间访韩中国游客历史最大规模。部分游客将购物的地点由香港转至韩国。

香港旅行社和餐厅向占中发起人索赔

占领中环“非法集会”8日进入第十一天,一些受损商家也开始向“占中”发起人索赔。当日,分别有一家旅行社和一家餐厅向香港小额钱债审裁处,控告“占中”发起人之一戴耀廷,指“占中”影响他们的生意,要求赔偿。

尽管特区政府教育局宣布湾仔及中西区所有幼儿园9日将恢复上课,但示威者继续瘫痪金钟、铜锣湾及旺角交通。香港警察公共关系科总警司许镇德8日表示,“占中”使多区交通混乱,影响市民生活,损害商户和职业司机生计,激发民怨。

入禀法院的旅行社董事总经理马轶超表示,“占中”令10月2日一项国庆活动被迫取消,他有3辆旅游巴士的出租服务受到影响,要求戴耀廷赔偿损失450港元,案件将在下月26日审理。

旺角一家日式料理连锁店负责人则指出,“占中”发动以来,其每日营业额大幅下降,要求赔偿23万港元。但因为超出小额钱债审裁处5万港元的申索上限,所以未获受理。负责人打算转为入禀区域法院。

香港“保普选、反‘占中’”大联盟

在北京工作的尚小姐坦言选择国庆去韩国旅游的原因一部分是出于对占中的考虑。

她表示,以往会选择去香港购买化妆品。然而,此次去韩国,免税店的购物环境以及热心的中文服务却让她有了更加愉快的购物体验。同样都需要考虑机票的成本,韩国免税的化妆品和奢侈品更能吸引我”。她表示以后可能会首选去韩国购物。

此外,作为国际金融中心,香港金融体系相对较完善和健全。过去12天的占中并未对整个金融体系产生严重影响。除去9月29日23家银行的44个网点、ATM和办公室暂时关闭外,截至10月8日,香港金管局发布的第十条关于香港银行系统和金融市场运营的消息称,目前仅有6家银行的6个网点受占中影响,将暂时关闭。香港金管局表示,将及时发布最新消息。

“限贷”松绑后的深圳楼市:

多个楼盘看房客大增 暂未现新盘临时提价

证券时报记者 吴家明

央行和银监会发布“松贷”通知后,这一政策“大礼包”如阳光般普照了不少开发商,也让不少有改善需求的购房者蠢蠢欲动,敏感的深圳楼市也发生了一些细微的变化。

“限贷”松绑,无疑给开发商打了一剂强心针。就在10月1日当天,一份《绿城集团浙东区域公司文件》在微信中广为流传,其中的要点包括对现有在售的楼盘提价5%至10%。随后,多家开发商纷纷辟谣,表示没有在官网上看到类似的“内部通知”。不过,有购房者认为,这是一种营销手段,真假已经不重要,关键是给外界传递了下一阶段开发商或许会涨价的重要信号。

而在深圳,国庆假期多个楼盘访客倍增。10月1日,星河集团在龙华的某楼盘开放营销中心,当天前来参观的市民超过3000人。不过,多数开发商选择静观其变,暂未发现新盘临时提价现象。在促销策略上,各家开发商可谓绞尽脑汁。在深圳龙岗片区,某楼盘声称客户经过比价,深圳范围内符合条件的百万规模项目中有低于该项目价格,那么开发商承诺给客户退房。在深圳平湖片区,某楼盘却早在上月中旬就推出“一诺千金”升值计划,在市场上掀起轩然大波,而所谓的升值加价时间点正是国庆假期之后。

据销售人员介绍,开发商承诺该项目公寓在3个时间节点实施涨价,每次涨价幅度为每套2万元。此外,在第一次涨价前购买公寓,享有3次领红利的机会;在第二次涨价前购买,享有2次领红利的机会。如此类推,每次红利为2万元购物卡。

香港IPO市场热络 募资少价格低新股抢手

证券时报记者 李明珠

香港新股承接节前走强气势,募资少、股价低的新股颇得市场青睐,上市后均有不错表现,统计数据显,9月至今港股市场的新股,6只新股首日表现均有不同程度的上涨,带动港股新股市场继续呈现良好氛围。

涨幅最高的壹照明,虽然仅仅给专业机构投资者配售,但是截至10月8日,涨幅累计达到890%,排名第二的强泰环保,上市首日涨幅超70%后,累计涨幅也超越150%,此外,神州租车以及创业集团控股的累计涨幅也超过30%,3日挂牌的中广核美亚也赶上了这波热潮,4天涨幅接近40%,散户对于新股的追捧热情不减。

而国庆节后招股的新股超额认购情况普遍,地基承建商三和建筑7日截止招股,市场消息指其超额逾600倍,以公开发售额1500万港元计,即冻资90亿港元;雅骏公开部分亦超额超过200倍,两者都须回拨一半发行股份予申购散户。衍生集团的孖展认购也延续强势,公开发售部分超额认购534倍。

统计数据显,截至9月30日,不包括创业板转在主板上市交易,香港共有83家公司实现IPO,集资金额达到1313亿港元,和2013年前三季度的43只新股上市集资金额606亿港元相比,分别上

升93%和117%,前三个季度香港上市新股的总数创下了过去10年以来的新高。

8月份和9月份上市的新股来看,13只新股仅有2只首日下跌,其余全部上涨,港股市场细价股(发行数量较少的新股)涨幅首当其冲,壹照明首日狂飙7倍以外,冠辉保安和朝威控股首日均有330%以上的涨幅,港银控股也有250%的涨幅,使得打新投资者赚得不少银子。

德勤中国全国上市业务联席合伙人欧振兴指出,在6月至8月期间,新股集中上市,分散了投资者对个别新股的兴趣和意愿,因此前三季度,只有72%的新股获得超额认购,比去年同期有所下降,而随着IPO情况在9月得到改善,投资者愿意有望在沪港通正式启动之后有所上升。

德勤研究还指出,虽然香港股市近期内因目前的政治活动变得波动,但是影响为短期,稍后公布的中国内地经济数据,来自四中全会和年度中央工作会议的潜在宏观政策,规范地方债务和降低杠杆比率措施的效力,以及对美国加息的期望等因素,将会影响新股上市的氛围。

截至9月底,在全球主要交易所新股集资排行上,香港交易所排名第四,位于纽约证券交易所、伦敦交易所和纳斯达克之后。德勤预计,假设第四季度没有发生重大事件影响股市,香港有望争取成为2014年第三大募资金额上市地。

港股9月以来上市新股表现一览				
上市日期	公司	招股价(港元)	首日涨幅	累计涨幅
10月3日	中广核美亚	1.71	14.62%	36.26%
9月29日	壹照明	0.5	720%	890%
9月26日	强泰环保	0.55	70.91%	152.73%
9月25日	嘉士利集团	3.7	5.14%	6.22%
9月19日	神州租车	8.5	28.94%	38.35%
9月19日	创业集团控股	0.86	34.88%	30.23%

王昭丞/制图 张常春/制图

(据新华社电)