

# 廣州展貿城構建LED平台

香港文匯報訊(記者 古寧 廣州報道)廣州國際商品展貿城一期整體工程將於6月底完工並投入使用。廣州國際商品展貿城公司董事長荀振英近日表示,商品展貿城一期定戰略性新興產業為「LED」領域,定名為「廣州光谷」。

業界人士表示,在LED產業進入高速增長時期之時,「廣州光谷」定位為「LED及照明展貿平台」,填補目前業內龍頭空白,或成為廣東乃至全國最重要的LED及照明產業基地。

## 一期整體工程6月完工

廣州國際商品展貿城位於番禺區化龍鎮,分為三期建設,項目總投資預計達145億元(人民幣,下同)。據規劃,建成後的展貿城規模將稱冠全國,相當於義烏商品批發市場2倍、深圳華南城3倍、廣交會琶洲館10倍。目前,廣州市亦希望將此打造成全國最大的國際採購平台。

據記者了解,商品展貿城一期項目(即「廣州光谷」)佔地約252畝,擁有26.6萬平方米的體量,包括8.7萬平方米的A1展館(四層)、8.7萬平方米的A2展館(四層)、7.3萬平方米的A3展館(五層)和2.1萬平方米的設計大廈(十層)等。此外,項目後續還有40多萬平方米的發展空間,以確保在5年內的體量規模優勢。

## 粵2015年規模破3千億

荀振英表示,廣州國際商品展貿城對十多個行業進行反覆篩選比較,最終確定項目一期的戰略性新興產業為「LED」,定名為「廣州光谷」。作為傳統燈具的替代產品,LED產業是內地重點發展的戰略性新興產業,而廣東是中國最大的照明生產基地,產值規模居內地首位,年均增長40%以上,2015年廣東市場規模將突破3,000億元。

不過,與高速發展的LED行業態勢不相稱的是,內地LED交易市場整體規模偏小、集聚能力不足、產業配套能力差。



廣州國際商品展貿城公司董事長荀振英表示,展貿城一期定戰略性新興產業LED。

此外,LED照明生產企業70%集中在產業鏈的下游,缺乏全產業鏈的構建戰略,嚴重制約產業進一步發展。荀振英指,廣州光谷作為目前廣州唯一

一定位LED行業及照明產業的專業展貿平台,將着眼於全產業鏈發展戰略,建設功能齊備的新平台,力促傳統專業市場轉型升級,創新商業模式。

## 港資濟南投資逾60億美元

香港文匯報訊(記者 張璐 濟南報道)從濟南市商務局獲悉,香港成為該市外商投資最大來源地。

截止到今年3月底,在濟南市註冊且有資金到位的港資企業共計683家,合同外資62.57億美元,實際到位外資37.8億美元,佔該市實際利用外資66.8%。港資項目平均投資規模840萬美元,涉及舊村改造、城市供水、供氣、污水垃圾處理、倉儲物流、食品加工等10多個領域。

## 服務業佔比逾五成

在所有港資投資行業,服務業是重要領域。由2004年至2011年3月底,濟南市引進港資服務業項目131個,合同外資30.89億美元,佔同期港資總額56.8%;實際使用外資16億美元,佔同期港資實際使用外資總額48.3%。

## 中廣核內蒙風電場啟建

香港文匯報訊(實習記者 曹文兵 內蒙古報道)中廣核風電察爾森風電場項目近日在內蒙古興安盟科右前旗察爾森鎮啟建。該項目計劃投資30億元(人民幣,下同),規劃總容量為350兆瓦,建成後上網電量將達1.1億千瓦時,年收入近5,800萬元。

科右前旗目前已有大唐、龍源、蒙能三家企業實現並網發電,共計15萬千瓦。「十二五」期間,科右前旗冀建額爾格圖、察爾森、桃合木地區兩個百萬千瓦級風電基地,規劃建設400萬千瓦風電企業。

## 湘潭年底啟動屋頂電站

香港文匯報訊(記者 李程 長沙報道)世界最大太陽能屋頂電站將在湖南省湘潭建成,總裝機容量為20.8兆瓦,預計今年年底建成投入使用,1年可實現發電2,400萬千瓦時,每年可減排二氧化碳52萬噸,節約標準煤21萬噸,節水651萬噸。

## 年節省標準煤21萬噸

太陽能屋頂電站位於湘潭市九華示範區的興業太陽能產業園內,廠房屋頂鋪設超過19萬平方米的太陽能板。以往太陽能板造價高昂,數年前一塊1.6平方米的太陽能板價格超過1萬元,惟現在由於科技的進步,同樣大小的太陽能板已降價至2,500元,為大面積太陽能屋頂電站創造條件。

## 金風首誕高海拔風電機組

香港文匯報訊(記者 賀臻 烏魯木齊報道)金風科技內地首台直驅永磁高海拔1.5MW風力發電機組(金風87/1500系列產品之高海拔機組)近日成功併網運行。

金風科技董事長武鋼表示,該型號產品主要針對內地「風電處女地」的西南與西北高海拔地區量身定製,是金風科技「不斷為客戶發現和創造價值」理念的又一體現。此類型風力發電機組設計充分考慮高海拔地區空氣密度低、雷電頻繁以及陽光輻射強等特別運行環境,有針對性地採用增大葉片,提高絕緣散熱以及增強防風防射性能等先進技術與工藝,是一款適合內地高海拔地區應用的風力發電機組產品。

上述機組位於青海錫鐵山的高海拔試驗風電科技示範項目。該項目由中國三峽新能源

公司投資建設,總裝機容量為3MW,年發電量可達600萬千瓦時。金風科技將根據其運行表現,適時加以完善並啟動該型號產品的批量化生產。

## 對應雲南青海西藏

據悉,內地當前已經開發的風電場項目,90%集中在非高海拔區域。在風資源相對較好海拔較高的雲南、青海以及西藏等地區,尚未實現裝機或裝機區域很少。有關數據顯示,上述地區可開發風電場面積超過9,000平方公里,預計風電裝機容量可達4,700萬千瓦。

此次金風科技推出兆瓦級高海拔機型,將在推進經濟欠發達地區風能開發的同時,為金風科技持續發展提供新的增長動力。

## 河南三門峽建百萬頭養豬園

香港文匯報訊(記者 戚紅麗、劉蕊,實習記者 劉林宇 鄭州報道)由河南雛鷹農牧公司投資40億元(人民幣,下同)建設的100萬頭生態養豬項目日前在河南省三門峽市開工奠基。據三門峽市市長楊樹平介紹,該項目年銷售收入有望達20億元以上。

## 雛鷹斥30億養殖生態豬

雛鷹農牧董事長侯建芳指,一頭生態豬的養殖成本高達3,000元,上市後將主要針對高端市場進行銷售。他指,生態豬預期明年8月在雛鷹旗下銷售店開始銷售,其價格或在每千克60元。雛鷹農牧倡導的生態養豬利用荒山、荒坡、荒地對豬群進行野外放養,飲用天然泉水,施以天然飼料,「這樣飼養出來的生豬既無激素,也沒有藥物殘留,保證食品安全。」河南雛鷹農牧有關負責人介紹。

去年9月在深圳中小板上市,雛鷹農牧被譽為「中國養豬第一股」,屬內地首家生豬養殖上市企業,也是國家級農業產業化重點龍頭企業。「生豬產業化基地以及食品安全管理是我們上市募集資金的重要投向。」雛鷹農牧負責人表示。

責任編輯：劉偉良

## 投資理財

英皇金融集團總裁 黃美斯

## 金匯動向

### 金油價回落不利

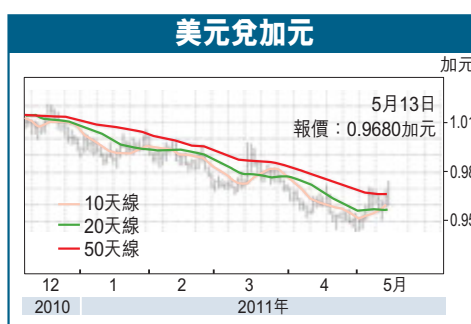
### 加元下試0.98

加元匯價上周受制於0.9515附近阻力後,其走勢已逐漸有所偏弱,在先後跌穿0.9600及0.9700水平後,更一度於上周五反覆下滑至0.9740附近的6周多低位才能暫時穩定下來。由於金價以及油價在近期的顯著回落,已引致其他商品價格亦相應下跌,但加元匯價在過去三周之內卻依然能繼續處於0.9450至0.9740水平之間的活動範圍,這反映加元匯價階段還沒有出現急速下調的情況。但隨著商品價格最近已持續受到連串獲利沽壓的影響下,不排除商品貨幣將難以再出現其早前的單邊升勢,故此就算加元匯價現時的跌幅仍沒有過於擴大,加元匯價的活動範圍卻可能已有逐漸下移的傾向,所以預期加元將會繼續有反覆下調空間。

另一方面,歐元區以及歐盟財長將分別於本周一及周二舉行會議,但因為投資者仍憂慮救助葡萄牙的方案可能出現變數,故此當歐元匯價將可能繼續處於疲弱走勢之際,這亦對商品貨幣的表現構成負面影響,並且不利於加元匯價的短期表現。此外,受到日圓偏強影響,加元兌日圓交叉匯價已一度從上周的85水平逐漸回落至82水平,所以在加元兌日圓交叉匯將可能進一步轉弱的帶動下,預料加元將反覆跌穿0.9800水平。

## 金價1475美元料有支持

上周五紐約商品期貨交易所6月期金收報1,493.60美元,較上日下跌13.20美元。現貨金價上周的反彈在受制於1,526美元附近阻力後,其走勢已略為有所回軟,並且再度跌穿1,500美元水平,但預料現貨金價將仍會暫時徘徊於1,475至1,525美元之間。



## 金匯錦囊

加元：加元將反覆跌穿0.9800水平。  
金價：現貨金價將徘徊於1,475至1,525美元之間。

## 金匯出擊

# 市場風險迭起 抑商品貨幣

歐元區債務危機的題材縈繞不散,本周將有一系列會議,重點圍繞希臘債務重組、愛爾蘭與葡萄牙等債務失控歐元區國家的整體問題。歐元區與歐盟財長會議將分別在周一與周二舉行。當前,圍繞希臘是否應重組債務,要麼延長債務期限、降低負債利息,要麼直接減去本金的討論還很不明朗。與此同時,歐洲的政客們在公開場合下是一套說法,而私底下又是另一套說法,這導致不確定性成了最困擾市場的因素。歐債危機上周拖累歐元持續下挫,美元再次強勁上揚,股市和商品價格則繼續大幅下挫。

## 下月加息率急降 澳元走低

上周數據顯示,澳洲4月經季節調整的就業人口意外減少2.21萬人,首當其衝的是全職就業人口銳減,引發澳元兌美元挫近百點,因市場減少對近期加息的押注。周四公佈的數據顯示,4月份澳洲全職就業人口減少4.91萬人,此前兩個月激增超過8萬人;而失業率持穩於4.9%,因求職者人數減少。失業率低於5.0%的同時伴隨著通脹壓力的上升,從而支持澳洲央行(RBA)進一步收緊貨幣政策。整體而言,全球金融危機最嚴重時期之後,勞動力市場自2009年9月開始復甦,澳洲經濟已產生超過40萬份工作,這對於一個勞動力僅為1,200萬人的國家而言成效明顯。為緩解勞動力緊缺,澳洲政府表示,2011/12年將發放創紀錄高位的技術移民簽證。該

政府計劃發放125,850個永久性技術簽證,比當前年份的計劃增長10.5%。澳洲央行預期失業率在2013年12月前將降至4.25%。本月初央行連續第六個月維持利率於4.75%不變,但告誡稱,為維持通脹受控,未來某個時點必須進一步加息。自2009年底以來澳洲央行已升息175個基點,以防範未然,這在礦產業景氣一片繁榮之際已有助抑制通脹。銀行間利率期貨顯示下個月升息機率為10%,低於數據公佈前的22%。市場反映未來12個月總計可能升息30個基點,低於稍早預估的44個基點。許多分析師立場更為強硬,稱今年稍後將升息兩次。

大宗商品價格的修正行情上周持續打壓着澳元,繼而周四就業數據打壓加息預期,中國上週存存款準備金率,亦加重市場的避險意願。走勢所見,3月17日澳元低位0.9704,升至5月2日觸及29年高位1.1011,升幅達1300點;於5月4日澳元跌回上升趨向線支撐,技術面轉弱,5月5日低見1.0532,雖然此後三日反彈,但在1.09前受制回落,更於周五收盤前回返1.05的關鍵支撐線附近。而1.0515亦為自3月中旬升幅之38.2%回檔位,故若本周跌破1.05關口,則會象徵着澳元之下調空間將進一步擴展,延伸至50%及

## 本周數據公布時間及預測 (5月16-20日)

日期	國家	香港時間	報告	預測	上月
16	歐盟	6:00 PM	三月份歐元區貿易赤字(歐元)	-	15 億
		6:00 PM	四月份歐元區消費物價指數#	-	+2.8%
		8:30 PM	四月份消費物價指數#	-	+4.0%
		9:15 PM	四月份工業生產	-	54.9 萬
17	英國	8:30 PM	四月份建築動工(單位)	-	-
		9:15 PM	四月份失業率	-	7.7%
18	英國	4:30 PM	五月份失業率	-	7.8%
		4:30 PM	四月份零售額#	-	+1.3%
19	美國	10:00 PM	四月份二手房屋銷售(單位)	-	510 萬
		10:00 PM	四月份領先指標	-	+0.4%
20	德國	3:00 PM	四月份生產物價指數#	-	+6.2%

## 上周數據公布結果 (5月9-13日)

日期	國家	香港時間	報告	結果	上次
9	德國	3:00 PM	三月份貿易盈餘(歐元)	189 億	119 億 R
		9:30 AM	三月份貨物及勞務貿易赤字(美元)	17.29 億	17.94 億 R
10	澳洲	8:30 PM	四月份人口物價指數(減除能源)	+0.6%	+0.7% R
		8:30 PM	四月份消費物價指數#	+2.4%	+2.1%
11	英國	3:00 PM	四月份批發物價指數#	+9.2%	+10.9% R
		3:00 PM	四月份失業率	30 億	27 億 R
12	澳洲	9:30 AM	三月份全球貿易赤字(英鎊)	482 億	454 億 R
		9:30 AM	三月份貨物及勞務貿易赤字(美元)	4.9%	4.9%
日本	日本	7:50 AM	四月份貨幣供應#	+2.7%	+2.6% R
		7:50 AM	三月份來往帳盈餘(日圓)	1,679 兆	1,641 兆
歐盟	歐盟	6:00 PM	三月份歐元區工業生產#	+5.3%	+7.3%
		4:30 PM	三月份工業生產	+0.7%	+2.4%
美國	美國	8:30 PM	四月份生產物價指數	+0.8%	+0.7%
		8:30 PM	四月份零售額	+0.5%	+0.9% R
13	德國	10:00 PM	三月份商業存貨	+1.0%	+0.7% R
		3:00 PM	第一季國內生產總值#	+5.2%	+4.0%
歐盟	歐盟	6:00 PM	第一季歐元區國內生產總值#	+2.5%	+2.0%
		8:30 PM	四月份消費物價指數	+0.4%	+0.5%
9:55 PM	美國	五月份密西根大學消費情緒指數	72.4	69.8	

61.8%則分別為1.0360及1.0205。  
建議策略：1.07沽出澳元, 1.0250倉目標, 1.0770止損

# 微軟購Skype 科技股基金看漲

## 投資 攻略

正當市場擔憂股市也將開始失去第一季企業盈利優於預期的支撐因素,由於美股今年以來的表現又好到令人難以置信,股價漲勢面臨盤整的機會跟着升高,而已發佈結果的藍籌科技股股價反應卻遠不如其業績潛力,在追捧落後科技股的時候,也讓相關基金近一周以平均1.4%漲幅,居行業股基金表現榜前列位置。微軟高價併購Skype,對科技基金具正面刺激,續看高一線。 ■梁亨

據科技股基金經理表示,雖然歐美國景剛邁向復甦,但年輕一代的需求,加上新興國家內需起飛,讓在全球科技業所扮演的龍頭角色的蘋果、英特爾等第一季盈利都超過分析師預期,而支撐強健盈利增長的市場重心,也轉為歐美以及新興市場並重。

標普500指數的IT業海外收入佔超過一半,而美元受到執行貨幣寬鬆政策、政府赤字等交錯影響,貶勢恐將繼續,讓這海比收入入帳受惠匯兌收益;此外,雖然第一季的科技股盈利和收入可望增長25%以及15%,而標普500企業的盈利和收入增長為18%以及9%,但兩者目前市盈率的平均值相當,也讓科技股和相關基金的優勢明顯。

比如佔近三個月榜首的駿利環球科技基金,主要是透過世界各地與科技有關公司股票,以達致長期資本增長。基金在2008、2009和2010年表現分別為-47.76%、58.58%及13.56%。資產比重為94.38% 股票及5.62%現金。基金平均市盈率及標準差為17.87倍及38.12%。地區分佈為82.26% 北美、4.24%已發展歐洲大陸、3.19% 日本、3.35% 英國、3.93% 新興歐洲、1.54%拉丁美洲及1.49%已發展亞洲。資產行業比重為74.5% 科技、9.88% 周期性消費、4.68%

工業、3.75% 健康護理及1.57% 電訊。  
基金三大資產比重為4.79% Microsoft Corp、4.61% ON Semiconductor Corp.及3.89% Amdocs Ltd。

## 美企併購以科技公司為主

此外,龍頭科技公司現在都擁有充裕資金,而近半年美國企業併購大多以科技公司為主,繼德爾儀器最近以65億美元收購競爭對手國家半導體公司後,微軟以85億美元併購Skype,即使併購價是Skype身價的3倍,市場看好交易可使微軟股價躍上30美元,相關持股基金也會受惠而水漲船高。

## 科技基金回報表現

基金	近三個月	近一年
駿利環球科技基金A ACC	7.68%	31.81%
德盛全球高成長科技基金 AT	5.76%	37.70%
貝萊德世界科技基金 A2 USD	3.54%	21.77%
瑞銀全球多元化科技股票基金P	2.55%	17.06%
安本環球科技基金 A2 ACC	2.27%	25.78%
保誠全球科技基金 A	1.70%	22.64%
亨德森環球科技基金 A2	1.46%	21.78%