



英皇金融集團總裁
黃美斯

8月2日重要經濟數據公布

20:30	美國6月實質個人開支, 前值: -0.1%
	美國6月核心PCE物價指數年率, 前值: +1.2%; 月率預測: +0.2%, 前值: +0.3%
	美國6月個人消費支出 (PCE) 物價指數年率, 前值: +2.5%; 月率前值: +0.2%
	美國6月個人支出, 預測: +0.2%, 前值: 0.0%
	美國6月個人所得, 預測: +0.2%, 前值: 0.3%
21:30	加拿大7月經季節調整的RBC製造業PMI, 前值: 52.80

上述1.4900至0.3895跌勢的50%回檔位在0.9400。較近支撐則估計在0.8620水平, 其後支撐可參考25天平均線0.8425, 關鍵則在0.82水平之上升趨向線支撐, 只要守穩此區上方, 紐元在中長期發展仍見維持偏穩走向。

美債危機解除 澳元受捧

美國總統奧巴馬於香港時間周一清晨最終和兩黨達成協議, 允許財政部提高借款上限以換取二萬億美元以上的長期開支削減, 如法案於美國時間8月1日獲得兩黨投票通過, 應該來得及8月2日死線前清付有關債務, 避免一場美債違約危機。共和黨領袖McCormack麥康奈爾和副總統拜登周日進行談判, 達成聯邦債務上限將分兩個階段提高至少2.2萬億美元, 足以應付直到2012年大選後的用度。市場對美國逃過債務違約危機看法正面, 投資者追逐風險的環境下, 亞洲股市普遍上升, 高收益貨幣上揚, 澳元回升至1.10水平上方, 紐元也回升0.88水平。

澳洲方面, 數據顯示澳洲第二季消費者物價漲幅超過預期, 基礎通脹達到令人警惕的高位, 重新引燃加息壓力, 提振澳元上周早段之走勢。澳洲第二季消費者物價指數 (CPI) 較上季升0.9%, 高於分析師預期的增長0.7%。第一季CPI增幅為創紀錄的1.6%。通脹數據亦將澳洲央行推入十分為難的處境。該央行近期表示, 鑒於國內經濟不完全復甦且海外存在不確定性, 央行再次收緊政策前會謹慎觀望一段時間。

澳洲央行將於本周二舉行下次政策會議, 大多數分析師預期利率會維持在4.75%不變, 尤其是若屆時美國國會未能達成提高舉債上限的協議。但由於通脹數據超出澳洲央行自身預期, 9月後加息的可能性似存在。澳洲央行先前預期, 到12月時基礎通脹年率將達3%, 並維持在此水準至2012年結束。3%是央行長期目標區間2-3%的上限。但是, 在那之後, 央行已承認經濟回升速度未如預期的快, 且勞動力市場似乎沒有進一步趨緊。澳洲國庫部長周一稱美國達成債務協議是重要的第一步, 仍需等候美國國會通過法案, 目前全球經濟增長需要

美國財政整固。澳元兌美元上周三攻克1982年來的高位, 達至1.1080水平。1982年時澳洲仍實行外匯管制。圖表走勢所見, 澳元兌美元有機會以雙底形態維持向上發展, 以最近一個底部410點計算, 延伸目標可至1.1210水平。較近阻力則可看1.1100及1.1160。下方支持則留意1.09水平, 另一關注將是1.08能否得而復失, 倘若跌破將令澳元之上延走勢遭到破壞, 其後下試支持將可看至25天平均線1.0750及100天平均線1.0585水平。

紐元擴升勢直指0.9關

紐元方面, 較近阻力可望先探0.8820及0.8880, 進一步可留意0.90關口。以艾略特波浪理論計算, 紐元兌美元在1973年1.4900至2000年0.3895的跌勢過後, 正處於反彈浪中。根據2000年和2009年低點計算, 波浪等長目標位在0.9200; 而

通脹困擾 印度基金難樂觀

投資 攻略

印度Sensex指數在7月7日突破19,000點後, 僅兩天後指數又折返19,000點下方, 其後大盤盤整後卻遇上美債危機, 而周二印儲行調升回購利率0.5厘至8%更讓大盤雪上加霜, 上周全周的2.8%跌幅, 超過了上季第一周時的跌幅。受到通脹持續高企的困擾, 央行加息空間仍在, 印度基金的前景仍難樂觀。

梁亨

據基金市場策略員表示, 儘管7月中的7.33%食品通脹來到20個月以來低點, 而快速消費品公司Marico Ltd. 上周三公布的今年財年第一季(4至6月)盈利, 受惠強勁銷售增長, 以及過去一年的併購, 增長15.28%至85億盧比, 下同)。

不過受困於原料漲價, 其中椰油油季內平均漲價5%, 加上支出按年增加35.5%至940.39億, 拖累Marico季內稅前的獲利率由去年同期的14.5%, 下滑至11.9%。此外, 5月的9.06%通脹進一步上漲至6月的9.44%, 因此印儲行上周的調息行動, 市場解讀為以較慢的經濟增長為消費價格降溫。

市盈率偏高欠吸引力

從通脹進程來看, 市場預期印儲行年底還會有最少0.5%的加息空間, 加上大盤約14.8倍印儲行利率較庫根士丹利新興市場指數的10.9倍高, 印股和相關基金欠缺吸引力。

比如佔近三個月榜首的首域印度次大陸基金, 主要是一項投資於印度次大陸企業或主要經營業務來自印度次大陸的多元化股票組合。該基金在2008、2009和2010年表現分別為-56.98%、97.68%及30.73%; 其平均市盈率和標準差為18.1倍及30.39%; 而資產百分比為94.67%股票、5.54%現金和-0.21%其他。

首域印度次大陸基金的行業比重為21.03%防守性消費、14.42%科技、10.73%周期性消費、10.55%基本物料、10.21%工業、8.75%公用、8.43%電訊、5.63%健康護理、2.59%金融服務及0.42%房地產。該基金的三大資產比重股票為5.83%Tata Power Co. Ltd.、5.67%Marico Ltd.及4.76%Hindustan Unilever Ltd.。

印股6月下旬低點反彈後, 上周四再度跌破年線, 雖然上周五外資淨投入41.7億增增印股, 讓今年的淨投入金額增加至1,070億元, 但上月的2.66%跌幅卻為今年以來表現最差的月份, 預計短期走勢還震盪。

印度股票基金回報表現

基金	近三個月	今年以來
首域印度次大陸基金 I	4.66%	3.68%
柏瑞印度股票基金 Y	3.56%	-1.81%
聯博印度增長基金 A	-1.65%	-6.38%
施羅德印度股票基金 A ACC	-2.19%	5.59%
富達印度焦點基金 A	-2.21%	-6.44%

金匯動向 馮強

經濟前景不明朗 加元料跌穿0.96

加元上周連番受制於0.9405至0.9410水平之間的主要阻力後, 其走勢已逐漸有所回軟, 在跌穿0.9500水平後, 更一度於上周五反覆下至0.9588附近的兩周低位才能暫時穩定下來, 到本周初時段, 加元仍大部分時間徘徊於0.9490至0.9550水平之間。雖然美國兩大政黨已達成協議去提高美國債務上限, 但受到美債規模的不斷擴大以及美國的赤字力度依然不足的情況下, 不排除美國的債信評級將有被下調的風險, 這亦是導致美元匯價暫時未能作出較大幅反彈的原因之一。

由於美國仍是加國最大的貿易夥伴, 因此加國5月份的經濟出現了0.3%的萎縮, 亦正好反映出美國上半年經濟的顯著放緩已持續對加國經濟構成拖累, 再加上紐約期油在近期未能進一步重上每桶100美元水平後, 更一度掉頭回落至95美元水平, 這亦略為不利於加元的短期表現。

此外, 當加國經濟已受到美國經濟不振的影響下, 現時市場已頗為關注加國於本周五公佈的7月份就業數據, 若果該數據亦有轉差的傾向, 則加國央行將會推遲其往後的加息步伐, 這亦稍為不利於加元的走勢。受到加元兌日圓交叉匯價已明顯失守81.00主要支持位的影響下, 加元兌日圓交叉匯價的跌幅度將可能進一步有所擴大, 故此預料加元匯價將反覆跌穿0.9600水平。

避險需求降 金價續炒上落

現貨金價上周未能企穩於1,630美元之上後, 其走勢已稍為有所回軟, 再加上美國兩大政黨已達成了提高美債上限的協議以避免美國出現債務違約, 因此金價的升勢將會略為受到限制的情況下, 預料現貨金價將暫時徘徊於1,600至1,630美元之間。



金匯錦囊

- 加元: 加元將反覆跌穿0.9600水平。
- 金價: 現貨金價將徘徊於1,600至1,630美元。

責任編輯: 劉錦華

經貿訊息

張北通用機場項目開工奠基

香港文匯報訊 (記者 孔榮娣 石家莊報道) 投資近億元人民幣的張家口市張北縣通用機場項目日前正式開工奠基。

據悉, 該項目位於張北縣饒頭營鄉東北6公里處, 近期規劃飛行區等級為2B, 滿足運5以下小型固定翼、旋翼飛機使用。主機場建設飛機跑道長1,000米、寬30米; 停機坪10,000平方米, 航站綜合樓1,100平方米, 此外還將建設機庫、小型油庫等, 預計今年年底竣工。

帶動發展旅遊航空產業園

張北縣氣候獨特、風光壯麗, 原始草原生態保存完好, 近年來旅遊發展迅速, 旅遊人數逐年遞增。在下一步發展中, 該縣將依托此項目開發航空休閒娛樂飛行和空中觀光旅遊, 謀劃建設一個集航空會展、飛行表演、娛樂和飛行體驗、航校訓練、通航作業駕駛培訓基地、小型飛機製造與維修、私人飛機托管等一系列航空產業鏈為一體的航空產業園項目。



張北通用機場開工奠基現場。香港文匯報石家莊傳真

華潤置地合肥建豪宅區



華潤合肥橡樹灣規劃圖。香港文匯報安徽傳真

據介紹, 合肥華潤在合肥各大高校召集了30名大學生環保志願者, 並發起成立「橡果」綠色組織。該組織以「橡果愛地球」為口號, 宣傳「舉手之勞做環保」的理念。正在開展的「帕客行動」, 是「橡果」綠色組織成立後開展的首場大規模手帕免費派發活動, 活動為期20天。

橡樹灣項目地塊面積433畝

今年1月20日, 華潤置地以415萬元/畝的價格拍下合肥「建材一廠」地塊, 地塊總面積約為433畝。該地塊位於廬陽區, 屬合肥市中環線位置, 華潤置地隨即規劃建設橡樹灣項目, 定位是一個集livingmall、商業風情街及高檔住宅為一體的大型高品質社區。

螺旋藻產業園內蒙投產

香港文匯報訊 (記者 張冠華 內蒙古報道) 全球最大的螺旋藻粉生產基地——內蒙古鄂托克旗螺旋藻產業園日前建成投產。

年藻粉產量佔世界產能50%

目前, 螺旋藻產業園已累計投融資金8億元, 完成規劃面積12,000畝, 配套開發面積7,000畝, 建成了「三縱三橫」道路21公里, 有26家螺旋藻生產企業進駐園區, 螺旋藻淨

養殖面積達4,000畝, 年藻粉產量3,500多噸, 佔世界產能的50%。

該產業園臨近世界四大鹹湖之一哈馬大鹹湖, 天然鹼資源豐富、品位高, 為螺旋藻生產提供了優質原料, 且這些鹹湖群中生長著獨有的天然的鈍頭螺旋藻。此外, 產業園區地處北緯39度, 光熱資源充足, 周邊環境無污染, 地下水資源豐富、水質優良, 為發展螺旋藻產業提供了得天獨厚的條件。

唐山建大型廣場公園

香港文匯報訊 (記者 孔榮娣 通訊員 楊小軍 唐山報道) 記者日前從鳳凰新城獲悉, 備受關注的鳳凰新城中心廣場 (公園) 項目近期取得實質性進展, 將於近期全面開工建設。

位於鳳凰新城核心區域

鳳凰新城中心廣場 (公園) 是唐山市一號工程之一, 是該市重點建設的公園、廣場之一, 是環城水系西北部的重要支點。鳳凰新城中心廣場 (公園), 位於鳳凰新城核心區

域, 總佔地393.6畝, 東西總長度約二千米, 東部穿越友誼路, 與香格里拉酒店和傳媒大廈相接, 西部與環城水系相連, 周邊為中央商務區、金融區、青少年宮、科技館、華潤橡樹灣等百餘座高層、超高層建築和大型公共建築。

鳳凰新城中心廣場 (公園) 建成後, 將在鳳凰新城轄區內形成一條斜向貫穿的綠色軸線, 為唐山廣大市民提供一個高檔次的文化、娛樂、休閒場所, 為城市增添一道靚麗的風景線。

全國農洽會9月河南舉行

香港文匯報訊 (記者 王曉雲 北京報道) 由農業部及河南省人民政府主辦的2011年全國農產品加工業投資貿易洽談會, 將於9月6日至8日在河南駐馬店舉行, 目前該市已連續第14次舉辦這一盛會。駐馬店是全國和河南省的重要糧食生產基地, 素有「中原糧倉」之稱, 糧食產量佔全省的八分之一, 小麥產量佔全省的三分之一, 每年向國家提供70多億斤商品糧。

農業部副部長高鴻賓在發佈會上指出, 鄉鎮企業東西合作是中國加快中西部地區經濟發展的一項重大戰略舉措, 1993年國務院制定一系列扶持中西部地區鄉鎮企業發展的政策, 推動了中西部地區特色優勢產業發展, 提升了中西部地區城鎮化發展水平, 打造了一批交流合作的重要平台。

境外39企業擬參會

此外, 農業部今年首次在鄭州召開了本屆「農洽會」的全國籌備工作會議。河南省政協副主席靳東表示, 如今建設中原經濟區已上升為國家戰略, 河南地處中國經濟發展格局的腹地, 必將在新一輪發展格局中扮演更加重要的角色。目前, 國內外商家已在河南投資的世界500強企業達到68家, 國內500強企業達到128家, 目前, 河南已和44家央企簽署戰略合作協議。

目前, 「農洽會」已落實省外參會企業2,700多家, 包括美、法、俄、德以及港澳台等13個國家和地區的39家農產品加工企業擬組織參會。同時, 駐馬店市已篩選參加重點項目簽約儀式的項目75個, 總投資187億元。

美商合作開發新疆煤礦

香港文匯報訊 (記者 寶臻 烏魯木齊報道) 美國博地公司未來將在新疆建設一座首期年產5,000萬噸的露天煤礦, 欲將其打造成中國乃至世界一流的現代化煤礦, 至此, 美國博地公司也成為首家進疆參與煤炭資源開發的大型外資企業。

引入國際現代化管理

新疆黨委書記張春賢表示, 新疆與博地公司的合作開創了新疆礦產資源開發合作的新先例, 未來新疆將逐步吸引更多世界一流企業參與新疆建設, 把煤礦安全生產和環保方面的百年實踐經驗應用到合作項目上, 引入國際化標準, 打現代化管理的樣板, 實現雙方共同發展。

據了解, 博地公司是美國財富500強生產企業和世界最大的煤炭生產商, 擁有和運營著世界效率最高的億噸級煤礦, 具有世界級水平的露天煤礦採專業技術、生產經營管理和全球市場營銷經驗以及一體化的綜合服務水平。在煤礦安全生產、環保復墾等方面採用了世界一流的標準。