

內地最大農機廠黑省投產

香港文匯報訊(記者朱丹齊齊哈爾報道) 9月17日, 填補國內空白、性能指標達到國際同類產品先進水平的東方紅動力換擋重型拖拉機, 在國機集團中國一拖剛建成的黑龍江東方紅現代化工業園隆重下線。業內專家表示, 該產品的成功下線, 一舉打破了國際農機巨頭在200馬力以上重型拖拉機領域的壟斷局面, 將帶動我國農業機械裝備的升級換代。

2010年8月, 該項目正式落戶齊齊哈爾市北苑開發區, 佔地約1300畝, 總投資23億元。項目集拖拉機及配套機具研發、試驗、製造於一體, 是全國規模最大的現代農業裝備基地。中國一拖集團副總經理、一拖(黑龍江)東方紅工業園有限公司董事長王克俊對記者說, 工業園項目一期規劃生產大馬力輪式拖拉機和農機具兩類產品, 年產大功率輪式拖拉機4000台、中功率輪式拖拉機1萬台、大型配套農機具1.4萬台套, 達產後年銷售收入可達18.45億元, 利潤1.69億元。全部建成後, 3年內實現銷售額50億元, 利稅5億元; 5年內銷售收入100億元, 利稅10億元。

達產後年銷售收入18.45億

中國一拖是中國第一台拖拉機的誕生地, 為打破大馬力拖拉機、大型農機具長期被國外農機製造巨頭壟斷的局面, 中國一拖加快技術進步與升級的步伐, 2010年, 成功推出中國第一款擁有完全自主知識產權的東方紅動力換擋重型拖拉機。黑龍江省正在實施千億斤糧食增產工程, 大力發展現代化大農業, 現代農機具有廣闊的市場空間。

一拖擬拓俄羅斯與歐洲市場

為了爭取中國一拖將基地落戶齊齊哈爾, 齊市體現了極高的辦事效率。項目



與會主要領導共同啟動拖拉機下線按鈕。 朱丹 攝

從洽談到確定不到20天時間, 從確定到簽約不到20天時間, 從開工到完成基礎建設不到40天時間, 從開工到產品下線不到一年時間。

一拖(黑龍江)東方紅工業園項目落戶齊齊哈爾後, 將為一拖集團開拓東北市場及俄羅斯與歐洲市場打下堅實的基礎。

浙象山成海洋綜合開發區

香港文匯報訊(記者 茅建興 寧波報道) 從日前舉行的第十四屆中國開漁節開幕式上獲悉, 象山縣列為省海洋綜合開發與保護試驗區獲省政府批覆。至此, 浙江首個海洋綜合開發與保護試驗區落戶象山。

象山海洋資源得天獨厚, 大陸及海島岸線長925公里, 佔全市的67.8%, 大小島礁656個, 數量居浙江全省首位。隨著象山港大橋和沈海高速甬甬台溫複線的加快建設, 象山將成為連接長三角經濟區和海峽西岸經濟區的重要節點。

今年2月, 國務院正式批覆《浙江海洋經濟發展示範區規劃》, 浙江海洋經濟發展上升為國家戰略。浙江將着力構建「一核兩翼三圈九區多點」的海洋經濟發展佈局, 其中「一核」即包括象山在內的寧波—舟山海域及其腹地。

基於象山發展海洋經濟的獨特優勢和潛力, 不久前出台的寧波海洋經濟發展規劃明確提出, 要建設浙江省海洋綜合開發與保護試驗區, 積極探索海洋海島綜合開發新機, 推進浙江海洋經濟發展示範區建設。

內地首頒「國際西餐名店」

香港文匯報訊(記者 李欣 天津報道) 17日, 天津起士林大飯店被授予「國際西餐名店」榮譽。這也是中國飯店協會和國際飯店與餐館協會首次共同頒發此項榮譽稱號。

起士林大飯店始建於1901年, 由德國人阿爾伯特·起士林以自己的名字創辦。起士林是天津獨特的中西文化合璧的代表之一, 它首次將西方正宗飲食文化帶入中國, 堪稱「中國西餐第一店」。據悉, 這家中國經營規模最大的西餐店曾接待過毛澤東、周恩來、劉少奇、鄧小平、鄧穎超等國家領導人, 服務過柬埔寨國家元首西哈努克、美國前總統布希等一百多個國家的政要官員和國際友人, 以及不計其數的社會名流。

深年對外轉移投資逾千億

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道) 日前的廣東召開全省產業轉移和勞動力轉移工作會議上, 深圳市政府分別就產業轉移和勞動力轉移、2010年以來農村勞動力技能培訓轉移就業作了書面總結。深圳近來每年向市外轉移投資金額均超過1000億元, 為鼓勵引導深圳企業有序轉出, 深圳將探索設立產業轉移獎勵資金。

內企搶灘粗雜糧產業



圖為安徽燕之坊生產車間。 本報安徽傳真

香港文匯報訊(記者 趙臣、李坤輝 合肥電) 安徽燕之坊食品有限公司位於合肥的粗糧雜糧食品工業園目前已部分投入使用, 該基地佔地150畝, 全部建成後, 年產能將達到20萬噸, 形成集粗糧雜糧精選、休閒食品、飲品等完善的粗糧雜糧產品線, 年產值可達16億元(人民幣, 下同)。

市民追求健康飲食成趨勢

安徽燕之坊2001年從韓國引進糧食現場磨製項目起家, 目前其產銷與市場佔有率在內地同行業中均處第一位。2010年實現銷售收入12.08億元。該公司董事長楊燕接受本報採訪時表示, 粗糧雜糧屬於空際產業, 內地城市居民在生活水平得到提高之後, 追求健康飲食已成潮流和趨勢。

據介紹, 隨着市場需求的快速增長, 燕之坊近年來相繼與沃爾瑪、家樂福、大潤發等30多個賣場系統建立合作關係, 在內地已建有1300多家門店。楊燕介紹, 根據預算, 未來國

內30%的城市人口將成為粗糧雜糧產品的消費群體。而根據燕之坊發展規劃, 5年後, 該公司年產銷將有望達到50億元規模。

燕之坊夥大學拓粗糧主食

目前, 燕之坊已分別在山東、內蒙古、吉林等25個省市建立原料供給基地, 原料全部實現了原產地採購。楊燕表示, 燕之坊堅持「公司+基地農戶+賣場」的經營模式, 其主旨是從源頭上保證產品的質量和安全。此外, 對於粗糧雜糧產業發展, 楊燕表示, 需要不斷創新的產品去進一步引導、普及大眾對粗糧雜糧食品的了解和健康食用知識, 比如不同的粗糧搭配、組合所產生的食用效果亦有所不同。據了解, 燕之坊目前正在和江蘇南大、合肥工業大學、安徽農業大學等多家科研院所進行合作, 其新產品的研發正在進行中。其中, 粗糧主食化是該企業下一步重點發展方向。

責任編輯：黎永毅

投資理財

英皇金融集團總裁 黃美斯

金匯動向 馮強

央行干預預期未消 日圓料回順至77.8

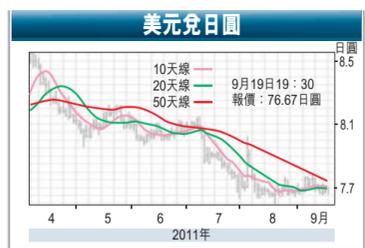
美元兌日圓本月上旬的反彈在受制於77.85附近阻力後, 其走勢已稍為有所回軟, 在跌穿77.00水平後, 曾一度於上周反覆下探至76.55附近。到本月初時段, 美元兌日圓仍大部分時間皆處於76.65至76.95水平之間的活動範圍。由於美元兌日圓匯價在過去4周皆依然能持穩於76.40水平之上, 這除了是反映投資者現時對日本央行的干預活動仍抱有頗大戒心之外, 該情況將有助美元兌日圓於往後的反彈。

另一方面, 美國聯儲局將於本週三晚公布其會議結果, 因此若果聯儲局一旦表示傾向推出新措施去刺激美國經濟, 則不排除日本央行亦將會作出相應行動去舒緩日本出口企業所受到的日圓強勢壓力, 所以在預期日本央行將會進一步推出措施以抑制日圓轉強的情況下, 預期美元兌日圓匯價將會繼續有反覆上調空間。

由於希臘在下月將需要新一輪80億歐元的貸款援助, 但歐盟及國際貨幣基金現時卻依然未能與希臘達成有關協議, 這除了顯示希臘的改革措施可能還未符合要求之外, 該情況亦是引致歐元於本月初進一步回吐上周反彈幅度的原因之一。但隨着德法兩國領導人已表明支持希臘留在歐元區之後, 預期希臘最終仍會獲得該筆緊急貸款, 這將有助美元兌日圓匯價於稍後的反彈, 所以預期美元兌日圓匯價將反覆走高至77.80水平。

金價有力走高至1850美元

金價於上周五迅速重上1,800美元之上後, 12月期金已一度於本月初反覆走高至1,832.90美元水平。由於投資者於現階段仍傾向逢低吸納黃金, 因此金價的跌幅仍會受到一定限制, 故此預料現貨金價將反覆走高至1,850美元水平。



金匯錦囊

日圓：美元兌日圓將反覆走高至77.80水平。
金價：現貨金價將反覆走高至1,850美元水平。

金匯出擊

技術走勢差 英鎊仍看淡

英國實施第二輪量化寬鬆政策的機率正在迅速增大, 英國內部大量問題因歐元區危機的影響而加重, 5-7月失業人口超過250萬, 佔經濟很大比重的服務業活動在8月幾近萎縮。過去一年中薪資僅增長1.7%, 考慮通脹因素後反而在大幅減少, 讓消費者更加貧困, 有可能引發通縮。由於歐元區是英國的主要貿易夥伴, 因而出口方面也陷於停滯。

通脹率目前處在4.5%的水平, 9月可能進一步攀高, 想實施寬鬆貨幣政策顯然或未為時候。但到了明年1月, 通脹率應該會降至3.5%的水準, 因為今年上調增值稅的影響屆時將不再計入。決策者屆時可能不得不採取更多行動。英國央行貨幣政策委員會(MPC)中的主要鴿派委員普森提議成立一個新的公共銀行。但這種類似於房利美的設想並無新意, 不大可能實行; 而規模約達500億英鎊的第二輪量化寬鬆政策, 是顯而易見的應急補救措施。

央行政策會議記錄受關注

本週主導市場走勢的焦點將是美聯儲周二和周三的議息會議, 投資者普遍預期聯儲將採取行動拉低長期利率, 以鼓勵今夏已放緩的支出和放貸, 從而幫助提振持

續疲弱的美國經濟。多數交易商預估, 美聯儲將買入較長期公債, 延長其持有公債的期限, 這項「賣短債買長債」的政策工具可追溯到1961年。預料這項激勵計劃的規模可能介於2,000-4,000億美元, 歷時六個月, 美聯儲在公開市場的購買目標為7-12年期公債。此外, 亦有分析師揣測聯儲可能採取的另一項工具是下調超額儲備金利率, 聯儲現對1.9萬億美元的銀行超額儲備支付0.25%的利率。而周三英國央行公佈的政策會議記錄將受到關注, 投資者將判斷央行是否更加傾向採取進一步刺激政策。

技術走勢而言, 英鎊兌美元本月初跌破250天平均線及上升趨向線, 以至1.60關口亦失守, 加上RSI及MACD等指標仍保持下行, 令致英鎊之技術前景全面偏淡。縱使估計英鎊或許仍有下調空間, 但亦預料幅度有限, 一方面RSI及隨機指數已走低至超賣區域; 另一方面在聯儲進一步刺激政策推出前亦可能對美元構成壓力。從圖表上之雙頂形態看, 1.61水平為頸線位置, 技術上潛在下調空間可至1.5580; 其他支撐預估在1.5640及1.54水平。上方阻力預計在1.5850及1.6020水平, 進一步見於250天平均線1.6080水平。

建議策略：1.4050買入歐元, 1.3950止損, 目標1.4350及1.4500。



9月20日重要經濟數據公布

- 09:30 澳洲9月央行會議記錄
- 14:00 德國8月生產物價指數(PPI)月率預測: 0%前值: 0.7%; 年率預測: 5.8%前值: 5.8%
- 瑞士8月貿易平衡預測: 12.66億盈餘前值: 28.25億盈餘
- 16:00 意大利7月工業訂單月率前值: 4.1%; 年率前值: 13.6%
- 20:30 美國8月房屋動工年率預測: 59.0萬前值: 60.4萬
美國8月建築許可年率預測: 59.2萬前值: 60.1萬
加拿大7月批發貿易月率前值: 0.2%

水資源基金具良好機遇

投資 攻 略

儘管水資源作為公用事業板塊的一員, 基金上半年以累計2.91%的平均跌幅, 處於行業基金排行榜中游位置, 然而在上月股市動盪的日子裡, 基金在8月最後一周的平均5.49%漲幅, 已攀上期間業內基金排行榜中上游位置。投資者若憧憬水業板塊股還會受惠業績穩定增長, 現階段不妨收集相關基金建倉。

梁亨

據基金經理表示, 水作為沒有替代的生活必需資源, 是一個有獨特的投資理念, 具低市場波動度的貝他值同時, 也擁有吸引的股息, 比如市值52億美元的American Water Works, 以公司18.6倍和16.2倍市盈率、遠期市盈率, 1.3市帳率及2.796億美元淨收入, 公司0.36貝他值(指個股的股價變動與市場大盤指數變動的相關性)卻有3.1%股息率。

有股息吸引防守力強

另一佔3.61%權重的Pennon Group, 截至今年3月底財年的淨利潤增長26.6%至1.251億鎊, 債務股本比下降12%至3.8, 公司0.53貝他值股息的收益率為5.09%, 雖然公司近一個月的成交量加權平均價的溢價達5.1%, 但股價較52周高位還有8.3%差距。

比如佔近三個月榜首的百達水資源基金, 主要是透過持有不少於2/3投資於與水資源行業有關的公司所發行的股票, 餘下資產可透過投資於與空氣行業有關的公司股票的多元化組合。該基金在2008、2009和2010年年表現分別為-36.98%、23.06%及13.35%; 其資產百分比為98.99%股票及1.01%現金; 而平均市盈率和標準差為14.78倍及21.03%。

百達水資源基金的地區分布為47.16%北美、16.47%歐洲大

陸、13.28%英國、11.13%拉丁美洲、4.72%新興亞洲、3.35%日本、3.22%已發展亞洲及0.67%新興歐洲; 而資產行業比重為49.78%工業、38.64%公用、6.05%科技、2.59%基本物料及0.18%周期性消費; 至於該基金三大資產比重股票為5.21%American Water Works Co Inc.、4.77%ITT Corp.及4.09%Veolia Environnement。

上月斯德哥爾摩的「世界水周」論壇閉幕大會聲明, 倡議各國在明年聯合國可持續發展大會上, 明確提高農業與能源生產用水的效益、水再利用和減少污染等措, 以期在2020年之前將水資源利用率在現有水平上提高20%, 為水業板塊股提供良好機遇。

水資源基金回報表現

基金	近三個月	今年以來
百達水資源基金 P USD	-6.22%	-5.20%
東方匯理水盈環球基金AE C	-8.20%	-9.93%
領先動力水資源基金 A	-10.27%	-12.28%
新興市場債券基金組別平均	-1.17%	0.11%