

財語短說

海外收購盯緊高科技

香港文匯報訊(記者 海峽 北京報導)歐美經濟持續低迷,中國企業是否迎來海外抄底的好時機?對此中國政法大學世界經濟研究所所長楊帆昨日在北京表示,到今年晚些時候或明年,歐美等發達國家資產價格將進一步下跌,屆時會是中國企業海外兼併的好時機。他建議企業家,盯住國際競爭對手,盯住優質資產和核心技術團隊,「國際上誰和你競爭就兼併它」。

「誰和你競爭就兼併它」

楊帆在出席第八屆中國企業發展論壇時表示,今年世界經濟將繼續不好,但長期看美國經濟將有起色,歐洲和日本則遇到了真正的危機。他認為,現在中國企業海外收購,不能進入買債券和股票,而是要盯住競爭對手,準備好現金,等到他們資產價格再下跌就出手。至於兼併目標,應瞄準高科技,「要用10-15年時間基本上把美國、德國、日本所擁有的第三次革命核心的技術基本上吸引到中國來」。

傅成玉入選雙十大新聞人物

中國企業2011年度十大新聞和十大人物在同一場合揭曉。「69家中國企業躋身世界500強」、「溫州中小企業爆借債危機」等分別入選中國企業十大新聞;中石化董事長傅成玉、中國建材集團董事長宋志平、華為技術有限公司總裁任正非等分別入選國企和民企雙十大新聞人物。

專家倡設西亞城市聯盟

香港文匯報訊(記者 熊曉芳 西安報導)在日前的農工黨中央調研西成新區總結會上,中國工程院院土、中科院生態環境研究中心研究員、農工黨中央科技工作委員會主任王如松提出,成立以大西安為中心的西亞城市聯盟,把西安建成西亞地區能源和物流樞紐。

大西安成西北西亞新引擎

王如松表示,西成新區大西安的建設不僅帶動大關中、引領大西北,還要共榮大西亞。在以打通新絲綢之路和能源通道等國家安全戰略目標下,把大西安建成區域城市化改革實驗區,西北地區乃至西亞地區發展的新引擎。實驗的內容包括城鄉統籌區域城市化、鄉村現代化的道路示範,區域基礎設施示範,推進西北五省合作機制、社會管理體制改革示範,以及生態文明建設的示範。

王如松建議成立以大西安為中心的西亞城市聯盟

建設部原城市規劃司副司長、中國城市科學研究會秘書長顧文選建議,成立陝西西安西成城鎮化實驗區,探索新型城市化發展道路過程中的人文生態資源保護、土地集約等問題。西北大學地理系教授、高級城市規劃師尹懷慶表示,西成新區作為新型城市化道路的先行先試區,具有國家層面的意義。

河北推進經濟強省建設

香港文匯報訊(記者 孔榮娣、張帆 石家莊報導)河北省代省長張慶偉在河北省第十一屆人大五次會議上透露,今年該省以建設經濟強省、和諧河北為目標,大力實施「一產抓特色、二產抓提升、三產抓拓展」的經濟發展戰略,努力打造曹妃甸新區、渤海新區兩大增長極,積極促進京津冀經濟一體化發展。

張慶偉介紹,今年將着力實施「十百千工程」,努力建設工業強省。

張慶偉表示,河北沿海地區上升為國家戰略是重大機遇,要舉全省之力打造曹妃甸新區、渤海新區兩大增長極,加快北戴河新區發展。他稱,要加快港口建設,進一步拓展港口功能,推動產業聚集,大力發展臨港經濟。秦皇島港重點實施西港搬遷改造工程、謀劃建設國際旅遊港,唐山港京唐港區加快建設集裝箱專業化泊位,曹妃甸港區擴大原油礦石吞吐能力、推進LNG碼頭建設,黃驊港加快綜合港區、深水航道和集裝箱、油品、散貨碼頭建設,完善港口佈局,理順管理體制,形成分工協作、功能互補的港口體系。

促臨港經濟打造兩大增長極

張慶偉表示,河北沿海地區上升為國家戰略是重大機遇,要舉全省之力打造曹妃甸新區、渤海新區兩大增長極,加快北戴河新區發展。他稱,要加快港口建設,進一步拓展港口功能,推動產業聚集,大力發展臨港經濟。秦皇島港重點實施西港搬遷改造工程、謀劃建設國際旅遊港,唐山港京唐港區加快建設集裝箱專業化泊位,曹妃甸港區擴大原油礦石吞吐能力、推進LNG碼頭建設,黃驊港加快綜合港區、深水航道和集裝箱、油品、散貨碼頭建設,完善港口佈局,理順管理體制,形成分工協作、功能互補的港口體系。

加速京津冀經濟一體化進程

他續稱,繼續加強與京津的全面



張慶偉稱,河北沿海地區上升為國家戰略是重大機遇。

建機制拓環首都綠色經濟圈

河北省政協財政經濟委員會主任王金洲接受本報記者採訪時表示,環首都綠色經濟圈不僅要有規劃、政策、對接等支持,還要建立完善工作推進、利益共享、生態補償等三種機制。他建議,以京冀對接機制為基礎,推動成立國家牽頭、京冀參與的高層協調機制。

中央空調更節能機組珠海下線

香港文匯報訊(記者 王穎 長沙報導)全球首台雙級高效永磁同步變頻離心式冷水機組日前在廣東珠海下線。包括5位院士在內的專家組一致鑒定認為,該機組技術處於國際領先水平,也是目前世界上最節能的大型中央空調。

「南車株洲」研製生產

其核心部件——機載綠色變頻器和高速永磁同步變頻調速電機,是由南車株洲所和南車株洲電機公司研製生產的。

據了解,「南車株洲」負責其中核心的變頻器和永磁同步變頻電機研製。他們依託在軌道交通變流及電機控制領域的核心技術優勢,開發出專用於離心壓縮機的高效率、高功率密度、高可靠性永磁同步變頻調速系統,其中電機重量降為400公斤,僅為同等功率傳統空調電機的20%,而功率密度提升5倍。經專業機構檢測,在相同工況條件下,可比普通離心式冷水機組節能40%以上,機組效率提升65%以上。

黔建西南最大商品集散地

香港文匯報訊(記者 虎靜 貴陽報導)日前,貴州商貿物流港(扎佐)建材家居物流中心在修文工業園區開工。該物流港建成後,將成為黔中經濟區最具影響力的現代化生活資料與生產資料集散中心,並成為西南地區最大的商品集散地。

據了解,項目總投資20億元,規劃佔地1250畝,總建設面積140萬平方米,首期工程將於2012年底投入運營。該商貿物流港是集商品展示交易區、倉儲區、配送中心、加工包裝區、生態農業倉儲分揀中心等於一體的綜合項目,具有商品查驗、貿易金融服務、電子商務、貨運交易等十四項功能。

責任編輯：劉偉良

投資理財

英皇金融集團總裁 黃美斯

1月11日重要經濟數據公布

Table with 3 columns: Time, Country, and Data. Includes Japan's 12-month foreign reserves, US 11-month trade deficit, and UK 11-month trade deficit.

白銀短綫整固待變

倫敦白銀方面,沿襲近日之窄幅整固走勢,雖然高位見逐步向下收窄,但實質是明顯受制於25天平均線,目前處於29.40美元,預料若果繼去年11月17日跌破後,可再企穩此區上方,將是較明顯之回穩訊號,下個上試目標可至30美元及30.80美元。

金匯出擊

關注意西拍債 金價短期偏弱

高盛最新報告指出,石油、黃金和基本金屬是該公司在大宗商品中的首選,基本面緊俏以及可能發生的伊朗衝突令油價的上升潛力巨大。高盛商品研究主管Jeff Currie稱,布蘭特原油價格在今年頭幾周的漲勢,意味著油價與高盛年底目標的差距只有13%,不過原油是最有可能突破高盛目標的商品。高盛預計年底時布蘭特原油將達到每桶127.5美元,2012年的均價則為120美元。黃金和基本金屬有從當前水準進一步漲向高盛目標位的空間,但缺乏突破目標的潛力。

Currie稱,由於歐洲的信貸狀況吃緊,黃金和銅一直被拋售用於籌集現金,但未來數月這個勢頭可能會自我平衡,並導致這兩種金屬反彈。他說,去年10月以來利率和金價的聯繫中斷,但這種關係會自行重建,並導致美國黃金期貨在

年底前升向每盎司1,940美元。

近兩月與歐元走勢一致

金價周一下跌,投資者聚焦在技術阻力位,且對歐債危機依然感到不安。金價周二早盤上漲,之後盡數回吐升幅,因德國和法國警告,希臘和債權銀行在債券互換取得一致前,希臘將不會得到更多金援。儘管歐元兌美元從16個月低位反彈,但金價下跌。過去兩個月金價和歐元走勢一致。金價在其200天平均線位置面臨技術阻力,去年12月底的拋售一度令金價跌至熊市區域。市場人士關注本週稍晚意大利和西班牙的公債標售,這將測試投資者把資金投放到高負債歐元區國家的意願。

考驗1595美元支持

倫敦黃金近期正掙扎於1,590至1,630水

平,上方將以200天平均線1,634為關注阻力,由於金價在過去三年均堅守該支持位,故未能收服此區之前,金價走勢仍處偏軟。以黃金比率計算,自去年11月至12月底錄得跌幅之38.2%反彈水平為1,629.50美元,擴展至50%及61.8%則分別為1,662及1,695水平。

至於去年12月21日一度觸及高位1,641.50美元,將為較近之延伸參考。即市較近阻力預估在1,621美元水平。然而,RSI呈回落,短期或欠缺上升動力,而繼12月中旬以後,上週金價第二度未能穿越200天平均線,若果本週進一步失陷9天平均線1,595美元水平,將可能示意着再展深跌的傾向,下個支撐預計可至250天平均線1,586及1,580美元水平。

建議策略:1,630美元賣出黃金,1,643美元止損,目標1,605美元及1,595美元。

金匯動向

馮強

歐元反彈帶動補倉 紐元上衝0.8關

紐元匯價上周顯著企穩於77美仙水平後,其走勢已稍趨於強,在重上78美仙水平後,更一度於本周二反覆走高至79.50美仙附近的兩個月以來高位。由於市場仍在等候着西班牙以及意大利分別於本週四及周五拍賣債券的結果,再加上歐洲央行又於本週四舉行會議,因此在部分投資者已傾向先行回補歐元空倉盤的影響下,歐元兌美元已一度向上衝破1.2800水平,該情況亦是帶動商品貨幣於本週二得以作出反彈的原因之一。受到歐元的反彈幅度仍可進一步擴大的影響下,預期紐元將會續有反覆上調空間。

澳元對紐元息差收窄

另一方面,在澳元對紐元的息差優勢已有所收窄之際,澳元兌紐元交叉匯價已一度於本週二反覆回落至1.2940附近的兩個月以來低位,故此在受到澳元兌紐元交叉匯走勢逐漸趨於偏弱的影響下,這亦有助紐元的短期表現。此外,紐元兌日圓交叉匯價在上周明顯持穩於59.50水平之上後,已於本週二反彈至61.10附近的1個月高位,該情況亦有利紐元兌美元的反彈。由於紐元已輕易向上衝破上週位於79.00至79.10美仙之間的主要阻力位,故此預料紐元將進一步走高至80.50美仙水平。

周一紐約商品期貨交易所2月期金收報1,608.10美元,較上日下跌8.70美元。現貨金價本月初持穩於1,605美元之上後,已逐漸作出反彈,並且更於本週二反覆向上接近1,628美元水平。預料現貨金價將反覆走高至1,640美元水平。



金匯錦囊

紐元:紐元將反覆走高至80.50美仙水平。金價:現貨金價將反覆走高至1,640美元。

科技股基金可挹注

投資 攻略

儘管科技股經歷了顛簸的2011年,使得相關基金去年全年平均跌了9.26%,但納指開年以來卻以2.74%漲幅,進佔期間的全球十大股市漲幅榜之列;有分析指整體科技龍頭股去年全年股價僅有寸進後,即使今年全球進入低增長時代,但市場預估龍頭板塊股今年盈利平均增長還有約10%,讓其投資價值獲得投資人士的青睞和挹注。

據基金經理表示,繼2008年納指出現虧損後,去年納指全年跌了1.8%,2,735家納指指數股中,股價漲、跌和不變數目分別為1,146、1,341以及248家,而股價創新高或新低的分別有29家和40家。

業績盈喜 股息吸引

而從個股來看,英特爾、德州儀器全年只跌了1.2%和0.8%,應用材料、超微則分別跌了0.3%和1.1%;軟件商的甲骨文、微軟分別跌0.6%和0.2%;網絡商亞馬遜、谷歌分別跌0.4%和升0.5%,雅虎則股價不變,可見具競爭力的科技龍頭股表現均優於大市。

市場展望今年科技股盈利增長幅度可為公司盈利提供支撐,因此現階段相關持股基金建倉,可掌握股價受惠業績盈喜的機遇外,還可以賺取科技龍頭股的吸引股息收益。

以佔近三個月榜首的創利德全球科技基金為例,主要是透過全球各地與科技產業有關的公司股票,以達致長期資本增值。基金在2009、2010和2011年表現分別為61.24%、14.99%及-5.93%。資產比重為100.82% 股票及-0.82% 現金。基金平均市盈率及標準差為12.96倍及18.47%。地區分佈為86.59% 北美、6.39% 日本、2.74% 中東、1.78% 新興亞洲、1.37% 歐元區及1.12% 已發展亞洲。

資產行業比重為87.09% 科技、7.86% 工業、2.66% 健康護理、2.69% 金融服務及0.51% 周期性消費。基金三大資產比重為5.36% Synopsys Inc.、5.1% Apple Inc.及4.61% Symantec Corp。

此外,儘管有喬布斯離世的巨變,iPhone也正要面對三星的競爭,iPad要面對來自亞馬遜的Kindle Fire、英特爾的Ultra Book、微軟的Windows 8等挑戰。

但蘋果去年全年還是有兩位數漲幅的突出表現,雖然市場傳出本月底於紐約舉行媒體發表會上,不會發表 iPad 3 或蘋果電視,由於去年推出的軟件和雲端服務目前還保持市場優勢,蘋果電視今年稍晚推出是確保盈利持續,為股價和持股基金提供支撐。

科技基金回報表現

Table with 4 columns: Fund Name, 3-month return, 1-year return. Lists funds like 創利德全球科技基金 AU, 瑞銀全球多元化科技股票基金 P, etc.