

蘭洽會重點項目簽資千四億

香港文匯報訊(記者 肖剛、崔國清 蘭州報導)第十九屆中國蘭州投資貿易洽談會暨民企隴上行活動20日開幕,當天的重點項目集中簽約儀式上,甘肅省14個市州的项目單位代表與來自境外及其他省市區的客商簽下投資總額為1,389.72億元(人民幣,下同)的55個重點招商引資項目。

據悉,本屆蘭洽會招商引資簽約合同項目共有1,093個,總金額為6,129.09億元,比上年增長32.95%,呈現出合同簽約額持續穩步增長,大項目、好項目不斷增多,境內外對甘投資熱情持續高漲,跨公司等戰略投資者開始在甘佈局,項目的產業、行業分佈進一步優化,蘭州新區成為投資沃土等顯著特點。其間還將舉辦40餘項主題活動,包括投資推介洽談、甘肅名優特新產品展示展銷、重點產業和重點地區發展展示、甘肅省投資環境說明和項目推介、文化旅遊交流等活動,為與會客商搭建平台,創造商機。

承接產業轉移循環經濟

甘肅省省長劉偉平表示,第十九屆中國蘭洽會以「承接產業轉移、發展循環經濟、促進轉型跨越」為主題,圍繞循環經濟示範省、蘭州新區、華夏文明傳承創新區建設,以及新能源基地、有色冶金新材料基地、特色農產品生產與加工基地建設,搶抓產業加速向西部轉移的機遇,充分利用國內外「兩種資源、兩個市場」,開展國際間、省際間、區域間的經濟交流與合作,推進科學發展、轉型跨越、民族團結,富民興隴。商務部副部長王超說,甘肅資源富



55個重點項目在蘭州洽談會開幕式後集中簽約。香港文匯報記者肖剛攝

大連盼與香港深入拓展IT業



大連市外經貿局局長劉德春在軟交會現場接受本報記者專訪。

香港文匯報訊(記者 齊曉玫、毛絮薇 大連報導)大連市外經貿局局長劉德春接受記者專訪時表示,香港目前是大連最大的外資來源地,兩地合作也由現代服務業向軟件與信息服務業拓展,基於香港信息產業的豐富經驗,相信兩地合作一定會呈現更多亮點。

外包指數全國第一 世界前五

軟交會的舉辦地大連,近年來搶抓機遇,大力拓展信息技術產業出口和離岸外包,吸引國際大公司投資,鼓勵本土公司與國際大公司合作,提高國際競爭力,有利的推動了軟件和信息技術服務產業的發展。大連的軟件和信息服務業已進入自主創新,擴大新型產業規模的新時期。根據國際權威機構發佈的軟件和服務外包交付指數,大連名列中國第一,全球前五,同時也是全球十大最具吸引力的外包目的地城市。大連市先後被授予國家軟件產業基地、國家軟件出口基地、中國服務外包示範城市、國家軟件產權保護示範城市等稱號,2012年,大連市軟件業銷售收入突破了萬億元大關,出口創匯35億美元,企業總數達到1500餘家,從業人員發展到17萬多人。

香港已成大連最大外資來源地

劉德春表示,香港已經成為大連第一利用外資率的地區,最近幾年,隨着現代服務業外資拓展領域,香港異軍突起,累計外資和當年利用外資,香港都是第一位。包括九龍倉、恒基兆業在內的香港五十強企業基本在大連都有落地。劉德春強調,與香港的合作,大連方面提出要深耕細作,和香港現代服務業的合作繼續深化的同時,還要講合作的領域向軟件和信息服務產業轉移,軟交會就是一個載體,過去十年,大連軟交會吸引了全世界近50個國家和地區10多萬家客商與會,合計簽約規模超過了300億元人民幣,已經成為中外軟件和信息技術交流合作的平台,為重要軟件和信息技術的蓬勃發展作出了積極的貢獻。

港企參展大連軟交會尋商機



商務部原副部長劉向東(前排左一)、香港政府諮詢科技總監賴錫璋(前排左二)、大連市副市長曲曉飛(前排左三)參加香港館開館儀式。

香港文匯報訊(記者 齊曉玫、毛絮薇 大連報導)第十一屆中國國際軟件與信息服務交易會周四在大連開幕。作為目前國內最有影響力的IT行業年度盛會及國際軟件和信息服務交易平台,吸引了來自海內外參展商800多家,預計參觀觀眾3萬多人。在軟交會入口

處的香港館,記者採訪了前來參展的香港代表團副團長香港政府諮詢科技總監賴錫璋,他就香港與內地IT界發展和合作前景等問題回答了記者的提問。

可借港「走出去 引進來」

賴錫璋表示,此次來大連,主要目的是助陣香港IT產業發展,希望通過軟交會和日本、韓國等國際IT界有所交流,尋求接觸和合作。同時也希望向大連市場和企業找一些雙方對接的機會,香港團由商務及經濟發展局帶隊,包括政府代表、參展商及科技界代表共50多人,參展企業15家。除了展示香港企業產品和成就,還將以「走出去 引進來」為主題舉行論壇,結合香港企業經驗,與參會人員共同探討企業怎樣打入國際市場,或者透過香港引進外資企業。這次香港參展比較寬泛,沒有劃定哪些領域,但最近幾年與廣東IT交流主要集中在雲端計算方面,所以香港在雲計算方面希望與內地多些合作,另外移動應用也非常流行,香港目前是一個電子貿易中心,平均每人有2.3個移動電話,而且其中60%都是智能電話。希望在雲端計算和移動應用方面多一些合作。

冀在企業孵化與連合作

賴錫璋說,大連的IT行業在軟件外包等很多方面都是在國內發展得最好的。尤其是地域方面近日、韓,有很多語言方面的人才,大連是香港IT企業進軍內地市場和走向國際市場一個非常好的平台。賴錫璋表示,香港數碼港在為很多小的IT公司做培育工作,提供孵化的場所和資金,聽聞大連高新區也有企業孵化器,他們表示香港目前已經和廣東的公司組成合體,共同提供孵化基金,鼓勵他們合作,也希望在此方面能與大連高新區合作開展企業孵化工作,賴錫璋建議數碼港的同事,留下來參加下周二大連召開的海外學子創業周,希望可以學習到一些經驗。

港IT業盼更易走入內地

賴錫璋指出,港企對內地IT業發展有一些期望,因為香港很小,而整個國家的需求很龐大,但是香港IT企業經常想到新的方案,想要做一些新的業務,近年來香港IT界發展很快,在應用系統發展很好,尤其在數據娛樂、電子遊戲、網上遊戲、動漫和移動方案方面都發展得不錯,希望內地企業能提供更多機會給香港公司,使這些公司能與內地公司合作,讓香港企業更容易走入內地市場,共同開發一些方案,同時將內地IT企業通過香港推到國際市場上去。

基金 透視

霸菱資產管理

卡塔爾及阿聯酋獲垂青

上周,MSCI明晨正式宣佈將卡塔爾及阿聯酋市場升級,納入MSCI新興市場指數。MSCI明晨已將這兩個國家從前趨市場升級至新興市場的問題作出多年評估,將會從2014年5月起將其納入MSCI新興市場指數。

卡塔爾及阿聯酋起初只會佔整體指數的一小部分,其所佔比重分別約為0.5%及0.4%,但這個消息還是為兩個市場帶來重大利好,長線而言,將會吸引海外投資者的大量資金流入。就此而言,根據摩根大通臨時估計的數字,升級將會吸引約5.7億美元的資金淨流入卡塔爾,約4.42億美元的資金淨流入阿聯酋。

MSCI明晨的宣佈早於我們預期,但我們亦洞察到,阿聯酋最近開始採用付款交割結算機制,改善了交易及結算等領域的情況。其他方面,多家卡塔爾公司亦增加了海外投資者的最高持股比例,目前,海外投資者對大型企業的持股上限通常至少為總市值的25%。我們希望這一領域能夠繼續改善,亦希望兩國政府能夠利用這次升級的機會,進一步上調海外投資者的持股比例上限,並針對交易所實施其他結構性的改善措施。

擁有豐富自然資源

從投資的角度,在這次升級後,將會越來越多的環球新興市場投資者關注卡塔爾、阿聯酋及中東北非其他國家。我們認為,中東北非地區擁有豐富的自然資源、良好的人口狀況及日益增長的國內需求,為投資者帶來了獨特的機遇。

我們相信這尤其突出了沙特阿拉伯等資金充足的國家的吸引力。然而,我們亦認識到,沙特阿拉伯政府需要效仿卡塔爾及阿聯酋政府的做法,採取更多措施吸引海外投資者,並允許海外投資者直接持有國內公司的股份。

企業受惠政府增開支

然而,霸菱中東北非基金能透過運用參與票據投資於沙特阿拉伯企業。就此而言,我們認為電訊、醫療保健、消費及銀行等行業有望受惠於政府加大開支、推動中長線經濟增長的意圖,並在這些行業洞悉到多個投資機遇。截至5月底,霸菱中東北非基金將總資產的15.8%投資於沙特阿拉伯,並將總資產的20.4%投資於卡塔爾及阿聯酋。

健康護理基金防守力強

由於伯南克表示如果經濟表現符合預期,今年較後時間可能會減慢買債步伐,明年中甚至結束買債計劃,QE退場疑慮升溫,再度震盪全球市場,投資取態亦由攻轉守。市場避險情緒高漲,將會令具防禦色彩濃厚的健康護理板塊獲得投資者的青睞,相關基金不妨伺機佈局建倉。

■梁亨



雖然美國的「可負擔醫療保健」法案的執行法規會增加板塊產業的經營難度,但從已開發國家的人口經驗,居民大部分的醫療費用是退休後才日益沉重,而僅上世紀美國的戰後嬰兒潮一代,就有高達7,800萬人達到退休年齡。

剛性需求大 板塊具引力

由於板塊產業有剛性的市場需求,因此標普健康護理板塊6月以來也微漲了0.25%。相比之下,市場震盪使得標普500卻微跌了0.11%。雖然兩者這期間的差距並不明顯,但以開季與開年來看,前者分別漲了4.49%和20.39%,而後者則漲了3.91%和14.22%,表明退休人口曲線趨勢維持向上,產生的市場剛性需求,就讓健康護理板塊的吸引力日益明顯。

比如佔近三個月榜首的法巴全球健康護理股票基金為例,主要是透過醫療化驗室、保健/醫療服務產品、生物技術公司、醫療衛生材料製造商/設備製造商等公司的投資管理組合,以優化組合的風險與收益比為目標。該基金在2010年、2011年和2012年表現分別為-0.39%、5.71%及17.46%。上述基金平均市盈率及標準差為17.16倍及12.12%。法巴全球健康護理股票基金的資產百分比為86.94% 股票及13.06% 貨幣市場。至於基金的資產行業比重為56.66% 製藥、14.26% 服務業、14.16% 生

物技術與醫療、12.9% 醫療保健及醫療產品、1.23% 醫療保健及0.41% 食品。資產地區分佈為69.14% 美國、10.91% 瑞士、5.99% 英國、4.78% 法國、3.75% 德國、3.59% 日本、0.97% 其他地區及0.88% 南非。而該基金的三大資產比重股票為8.33% 輝瑞、6.7% 羅氏控股及5% 強生。

交易所基金現向好勢頭

而有39%持股比重是非美國健康護理公司的安碩標音全球健康護理交易所基金(IXJ),儘管伯南克上月下旬的縮減購債暗示,讓IXJ的9天線在本月初跌破其月線。基於產業基本面良好無虞,日前0軸以下的MACD差額線呈與訊號線靠近之餘,其月線又呈往9天線靠近,表明IXJ復市現向好勢頭。

健康護理基金回報表現

基金	近三個月	今年以來
法巴全球健康護理股票基金	7.27%	20.45%
宏利健康護理基金 AA	7.39%	18.66%
貝萊德世界健康科學基金 A2 USD	7.27%	22.26%
景順健康護理基金 C	7.14%	21.81%
富達環球健康護理基金 A	6.79%	18.44%
聯博國際健康護理基金C	4.04%	12.37%

金匯 動向

沽壓未消 歐元料下試1.31

歐元本周顯著受制於1.3415美元附近阻力後,已迅速掉頭回落,在先後跌穿1.33及1.32美元水平後,更一度於周四時段反覆下滑至1.3160美元附近的兩周低位。在美國聯儲局主席伯南克於周三晚的發言已呈傾向在今年內縮減其購債規模以及可能在明年中停止其量化寬鬆計劃的情況下,部分投資者已認為聯儲局最快將會在今年9月開始逐漸降低其購債規模,並且可能在明年6月結束其購債行動。而受到這些因素影響,不排除往後美元在市場上的流動性將會較前有所下降,所以美元近日的偏強表現,亦已反映出該個狀況。

氣氛仍然利好美元

由於投資者預期美國聯儲局在作出退市行動之後,將有機會在2015年第一季調升美元利率,因此市場氣氛現階段依然是頗為利好美元之際,預期歐元兌美元將會繼續有反覆下調空間。另一方面,美

國聯儲局把今年及明年的經濟分別作出2.6及3.5%的增長預測之後,該情況已顯示聯儲局對美國經濟的表現已是較前樂觀,所以當歐元區經濟表現仍然是持續遜於美國的影響下,不排除部分投資者將會繼續傾向逢高沽出歐元,故此不排除歐元在經歷了過去3周以來的顯著反彈走勢之後,將會掉頭向下作出修正走勢,這除了是不利歐元的短期表現之外,預期歐元近日的下跌走勢還未完結。

受到美國聯儲局已認為經濟成長以及就業市場的下行風險已有所下降的影響下,部分投資者已認為聯儲局往後的息率變動將會是逐漸向上,這相較較弱的歐元區經濟將令歐央行仍有降息壓力的狀況下,歐元暫時將不容易出現較大幅的反彈。

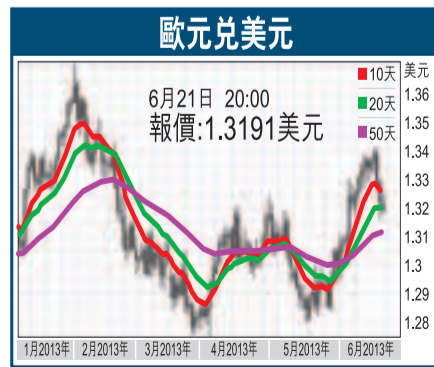
歐盟處理壞賬惹關注

由於本周初的8國集團會議已較為關注

歐元區在建立銀行業聯盟上的進度,因此市場已是頗為擔憂歐盟在制訂處理問題銀行壞賬的條款上,將可能會不利於大額存戶,而今年塞浦路斯在解決受困銀行業的手法亦正反映出部分投資者的不安。所以當歐元區仍遲遲未能順利建立銀行業聯盟的情況下,這亦對歐元的走勢構成負面影響。在美元仍處偏強走勢之際,預期歐元將反覆跌穿1.3100美元水平。

止蝕盤湧現 金價仍看跌

周四紐約商品期貨交易所8月期金收報1,286.20美元,較上日下跌87.80美元。金價在經過本周的急跌後,8月期金已一度於本周五反覆下挫至1268.70美元水平。由於現貨金價在周四跌穿1321美元主要支持位後,已引致止蝕沽金盤持續湧現,再加上美國聯儲局的退市計劃亦頗為不利金價的走勢,因此在部分投資者現階段依然是較為傾向逢高沽金的影響



金匯錦囊

歐元: 歐元將反覆跌穿1.3100美元水平。
金價: 現貨金價將反覆走低至1265美元水平。

下,金價仍會遇到一定的下行壓力。預料現貨金價將反覆走低至1,265美元水平。

馮強