

京東方合肥新廠明年投產

香港文匯報訊(記者 張長城、實習記者 白力民 合肥報道)京東方科技集團目前在合肥投資有6代線和8.5代線液晶顯示屏生產基地。京東方集團副總裁、合肥京東方公司總經理劉峰介紹,合肥6代線去年實現產值近81億元人民幣,實現盈利1.24億,今年上半年繼續保持良好發展勢頭,基本實現滿產滿銷。正在建設的8.5代線項目已處於設備安裝階段,預計明年首季度可以投產,明年底可達到滿產,產能可達到每月90K片。

劉峰介紹,合肥京東方6代線自去年開始扭虧為盈,預計今年上半年盈利可超過去年全年。今年上半年,合肥6代線產品出口增長明顯,同比去年增長超過70%,出口國家主要有越南、馬來西亞,以及俄羅斯、土耳其等,主要供應國際化客戶在當地的工廠。

重點拓小尺寸屏市場

與韓國、台灣等同類企業相比,京東方與其處於同一競爭平台,主要通過技術實力、良品率及成本控制來取得競爭優勢。目前,內地液晶顯示屏的市場需求正處於調整階段,大中尺寸

屏需求增速放緩,小尺寸屏需求強勁。因此,合肥6代線的生產也在調整,重點開拓筆記本電腦、平板電腦、智能手機等液晶屏市場,主要供應三星、聯想、惠普、華碩、戴爾等內地外知名客戶。在華南市場,公司產品供不應求,部分產品市場佔有率超過70%。目前,京東方是三星10.1吋和8吋平板的主要供應商,其中8吋是其唯一供應商。

年內開發7款手機屏

劉峰介紹,目前已滿產運營6代線,擁有員工6千餘人,良品率不斷提高。其中,電視類屏產達97%,筆記本



京東方8.5代線生產基地已進入設備安裝階段。

電腦類超過92%。今年上半年,合肥6代線重點圍繞智能手機開發液晶顯示屏產品,預計到年底可開發6款至7款產品。隨着手機和平板市場增量家大,6代線產品的轉向將有利於加強中小尺寸的市場佔有率及客戶規模。去年手機有一款三星10.1吋產品已量產,今年已量產三星、華為、聯想等多種產品。另外,觸摸屏類產品正在開發過程中,很快就可實現量產;降低功耗

的有機膜產品已經研發成熟,正準備生產。

劉峰續稱,京東方在合肥8.5代生產線正在加緊建設,目前已完成廠房施工,進入內部設備安裝階段。預計明年首季度投產,明年底滿產,月產能達90K片,用工量約7千人。合肥8.5代線使用的金屬氧化物技術平台,主要依托6代線技術平台搭建,並可獲得其技術積累的持續支撐。

南京軟博會聚焦智慧生活

香港文匯報訊(記者 許娣聞 南京報道)近日從江蘇省、南京市政府聯合召開新聞發佈會獲悉第九屆中國(南京)國際軟件產品和信息服務博覽會將於9月5日至8日在南京國際博覽中心舉行。

9月國際博覽中心舉行

本屆軟博會主題為「軟件與智慧生活」,展會面積達10萬平方米。以「2013中國軟件產業發展暨企業創新高峰會」為主論壇,主辦方將舉辦「中國軟件杯」大學生軟件設計大賽總決賽及頒獎儀式、2013南京麒麟杯Ideal Show智慧城市及網絡信息創意大賽、「一谷兩園」軟件產業專場推介會、中外企業對接洽談會、IT及軟件新產品發佈及訂貨會以及雲計算、互聯網、大數據、集成電路、北斗衛星應用等領域近20場高層次專場活動。

據悉,軟博會除組織企業舉辦新品發佈會外,現場還將設置特賣區,展賣軟件和IT新產品。同時,主辦方還鼓勵企業在展區內設立展台現場招聘人才,解決軟件專業大學生就業問題。

青島三年內起飛「無人機」

香港文匯報訊(記者 許桂麗、王宇軒 青島報道)由青島辛安街道引進的無人機、航模直升機研發製造建設項目近日落戶青島開發區,彌補山東省航空領域民用無人機和航模直升機的空白。預計項目投產後,航模直升機銷售總數在10萬台左右,無人機在3萬台左右,可實現年產值1億元(人民幣,下同),利稅2,000萬元。

「前段時間熱播的《太極2》,就是用我們的無人機航拍的,你看穩定性多高,畫質多好。」青島愛索航空科技發展公司總經理姜海濤表示。該項目總投資2,500萬美元,中方投資佔65%,外方佔35%。項目總地址位於青島海爾大道以南,齊長城路以北,佔地36.4畝。航模飛機研發製造基地投資規劃期為三年,第一年投資建造航模直升機整個產品線的研發製造基地,第二年實現遙控器、接收機、伺服器的初步量產,第三年實現無人機的製造。

深圳機場半年貨郵量增8%

香港文匯報訊(記者 郭若溪 深圳報道)從深圳機場獲悉,得益於深圳機場「快件集散中心」戰略的推進實施,今年上半年深圳機場累計實現貨郵吞吐量43萬噸,同比增長8%,遠高於全國民航貨運運輸量3%的增幅。其中,航空快件量佔深圳機場空運貨物總量的比例已超過50%。

據深圳機場透露,T3航站樓將進行貨運分區規劃,為配合運營,機場將繼續加大貨運服務平台建設。據了解,UPS、FEDEX、DHL、順豐、圓通等境內外知名快遞企業均已落戶深圳機場。其中,順豐則憑借每天運營通達內地15個城市的36架次全貨運航班,上半年在深圳機場處理的空運快件量總計超過10萬噸。

合肥高新區財收增23%

香港文匯報訊(記者 趙臣、張長城 合肥報道)今年上半年,合肥高新區財政收入繼續保持穩定增長,全口徑財政收入完成27.74億元(人民幣,下同);一般預算收入完成8.06億元,完成預算的57.49%,同比增長23.82%,增幅居合肥全市首位。

合肥高新區財政局局長李命山介紹,電子信息、生物醫藥等新興產業成為該區上半年稅收重要增長極。其中,129家生物醫藥企業實現稅收1.28億元,同比增長34%;92家新興產業企業實現稅收4.18億元,同比增長49%。高新技術企業中納稅的287家稅收佔財政收入的比重達到

48.1%。此外,風險投資和基金組織等股權投資機構積極入區註冊,成為該區新的財稅收入增長點。

助力園區轉型發展

李命山表示,為促進產業結構調整、加速自主創新,近年來高新區先後參股設立安徽高科技創業投資基金等4支創業投資基金,總規模達13.18億元,解決一批園區企業資金難題。此外,該區以財政資金為引導,與銀行合作開展「創新貸」扶持科技型中小企業,截至目前,財政資金首期投入風險池300萬元,已共為30多家企業提供貸款支持6,000萬元。

河南煤化義煤戰略重組

香港文匯報訊(記者 劉蕊 鄭州報道)從河南省國資委了解到,河南煤炭領域排名第一的河南煤業化工集團與排名第三的義煤煤業集團將進行戰略重組,意味河南首家營業收入超2,000億元企業即將誕生。

最快9月掛牌

河南兩家超大企業的「強強聯合」,再加上重組在義煤集團董事長武宇魯被「雙規」的消息發佈不到半月就進行,引發業界的強烈關注。據了解,新公司會在9月掛牌,之後將會有更多的戰略、運作方式等細節出爐。

河南煤化集團註冊資本122億元(人民幣,下同),2012年營業收入1,806.77

億元,煤炭產量7,520萬噸,總資產約2,100億元;義煤集團註冊資本33.5億元,2012年營業收入321.76億元,煤炭產量3,000多萬噸,總資產590億元。兩家企業合併後,其不僅穩居河南企業老大位置,在內地、世界企業500強中的排名也將前移。

對於河南煤化集團而言,與義煤集團的戰略重組也為進軍資本市場、加速資本佈局,打造進一步做大做強的資本支撐,提供契機。目前,河南煤化旗下尚有大量未上市優質煤炭類資產,此次若兩大集團戰略重組順利進行,則新集團旗下將擁有銀鶴投資(600069)、大有能源兩家上市公司,而大有能源將成為新集團煤炭板塊資本運作的重要平台。

金匯 馮強

央行貨幣政策料不變 加元急跌後將現整固

美元兌加元上周在1.0315附近獲得較大支持後,已一度於上周五反覆走高至1.0568附近的6周多高位。在加國6月零售銷售按月下跌0.6%後,該數據已是處於今年內最大的下跌幅度,因此市場憂慮加國將於本周五公佈的6月經濟成長將會可能相應轉弱的情況下,加元上周已是持續遇到下調壓力。

此外,隨着加國6月及7月的就業數據均有轉弱傾向之際,加國7月份的消費者物價指數亦僅是較去年同度上升1.3%,並且低於加國央行2%的目標範圍,所以當加國的就業市場已是稍為偏弱與及通脹依然溫和的影響下,不排除加國央行將會傾向推遲其往後的升息步伐。預期加國在下周三的政策會議上將會繼續維持其貨幣政策不變。

有望稍回升至1.04水平

另一方面,美國7月新屋銷售大幅下降13.4%,並且跌至近9個月來的低點後,部分投資者已認為美國聯儲局將會推遲其退市時間,因此美元兌各主要貨幣均已於上周五尾段稍為受壓,而美元兌加元亦因此掉頭回落至1.0490附近。由於加元在經歷了上周的急跌之後,將會可能出現短暫的修正走勢,故此預料美元兌加元將略為走低至1.0400水平。

上周五紐約12月期金收報1,395.80美元,較上日升25美元。受到美國長債息率上升影響,美國新屋銷售的下跌已令聯儲局的退市時間充滿不確定性,而12月期金亦因此一度於上周五攀升至1,399.90美元水平。此外,美國商品期貨交易委員會公佈截至8月20日當周,對沖基金及基金經理持有的黃金淨長倉數量上升29%至73,216張後,淨長倉數量已是連續兩周回升,再加上敘利亞的緊張局勢又趨於加劇,故此預料現貨金價將反覆走高至1,420美元水平。



金匯錦囊

加元:美元兌加元將反覆走低至1.0400。
金價:現貨金價將反覆走高至1,420美元。

憂美退市 日股基金魅力褪色

由於市場持續受美國聯儲局退市陰霾困擾,資金撤離使得日經指數跌至近7星期新低,與上半年大盤不俗表現大相逕庭。然而,雪上加霜的是日本經濟增長低於預期,讓支撐上半年日股的安倍經濟憧憬的成效成疑,在政策還需更多時間來驗證能否為日企帶來實質利益的情況下,相關基金還是不沾手為宜。

■梁亨



開季以來,日股表現反覆,而日銀的積極實行印鈔計劃,目的是重現日圓「套利交易」的活力,以達致壓低日圓匯率、增加出口、改善就業,以冀增加稅收收入,讓日本經濟重振。

但日圓貶值,未見其利先見其害,連同7月份的貿易逆差,首次出現連續第13個月陷入貿易逆差,為1979年7月至1980年8月的第二次石油危機時,連續14個月陷入貿易逆差以來所僅見,而7月的10,240億日圓貿易差,比去年同期同月的5,285億日圓,還高近一倍。

貨幣貶值 經濟刺激有限

過往因日圓升值,而將生產設施轉移到海外的日企,卻不會因日圓貶值,增加日本的出貨量而受惠,反而貨幣貶值引發區內貨幣戰爭,競相貶值,從而降低日圓貶值的衝擊力,而從7月份對亞洲雖然錄得1,024億日圓的第6個月貿易順差,但這差額卻驟減了67.9%,就可見一斑。

此外,日本經濟產業省公布,經季節調整後,所有產業活動指數扭轉5月1.2%上修後的上升,指數6月環比轉跌0.6%,按年的升幅則放緩至0.3%,6月經濟核心的第三產業活動指數按月也轉跌0.3%;建築業活動指數按月升幅收窄至3.4%。

工業生產按月轉跌3%,扭轉5月急升1.9%,標誌着日銀的量化寬鬆,為股市帶來的回緩和日圓貶值效應,似乎開始逐步消失,日股上半年的上升動能可能無以為繼。

以佔近三個月榜首的摩根日本(美元)基金為例,主要是透過日本的公司證券管理組合,以實現長期資本增值的目標。上述基金在2010年、2011年和2012年表現分別為9.27%、-12.91%及10.76%。該基金平均市盈率及標準差為15.83倍及16.18%。

摩根日本(美元)基金的資產行業比重為27.3%其他行業、11.2%銀行業、10.9%運輸設備、9.7%通訊、8%電子與電機設備、7%服務業、6.8%房地產、6.4%機械設備、5.9%其他金融業及5.7%建築業。至於該基金的資產百分比為98.9%股票及1.1%貨幣市場。相關基金的三大資產比重股票為4%軟銀集團、3.9%三井住友金融集團及3.7%三菱日聯金融集團。

日股基金回報表現

基金	近三個月	今年以來
摩根日本(美元)A股(累計)	-2.29%	23.23%
MFS全盛日本股票基金 A1 USD Acc	-2.59%	16.73%
領先Alpha股票基金 日經225	-3.29%	27.95%
安盛日本大型企業Alpha基金 B	-3.45%	17.13%
GAM Star日本股票基金USD ACC	-3.95%	19.03%
富達機構性日本基金	-4.26%	20.48%
先機日本股票基金A2	-4.30%	22.18%

金匯 出擊 英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

金價短期反彈看1414美元

倫敦黃金在上周多日反覆整固後,周五終見突破1,385水平,延伸漲幅至日高觸及1,399.71美元,為兩個多月高位;只是1,400美元關口暫且未能攻下,尾盤收報1,396水平。周五數據顯示美國7月新屋銷售驟降,重燃美國聯儲備理事會(FED)將繼續執行購債刺激計劃的希望。

受惠美退市或延後

商務部公佈的數據顯示,美國7月新屋銷售下降逾13%,至9個月最低,遠低於市場預期。此外,三位美聯儲官員當日發表的講話顯示,他們對聯儲縮減購債規模的時間看法不一,金價因此受到支撐。投資者一直試圖預期美聯儲是否會在下月舉行的政策會議上採取行動。美元再度走低;而金價則告連漲第三周,漲幅達1.6%。自金價在6月28日跌至三年低位1,180.7美元後的7周內有6周上漲。

上周一金價升上1,384.10美元後,緊接三個交易日亦多番考驗1,380水平,但亦未能向上作出明確突破,至周五藉美國利淡的新屋銷售數據推動,觸發升延買盤。1,400美元當然會被視為一個首要阻力,但若果以

上周約32美元的爭持幅度計算,進一步上試目標可至1,414水平。

另外,倘若以去年10月高位1,795.69至今年6月低位1,180.70美元的累積跌幅計算,38.2%及50%之回升水平將可看至1,415及1,488。短線阻力則預估在1,422及1,434美元,圖表上亦見200天平均線1,469水平,亦可參考為本周的一個重要阻力。支持位方面,上周之爭持頂部1,385及1,380水平可作為較近依據,倘若意外回破此區,則技術強勢亦遭破壞,有機會回探10天平均線支撐1,365以至1,355水平,下一級則預估為1,338水平。

白銀超買 慎防回調

上周白銀表現要強於黃金,尤其周五錄得近4%漲幅,至三個月高位24.08,因美元走軟,以及美國公債收益率走低。銀價自5月9日來首次升穿24美元關口。周一銀價已觸及的23.60美元,但之後則告力有不逮,在23.40下方已遭到阻撓,但於10天平均線獲見支撐下,銀價周五終作突圍,以區間延伸漲

本周數據公布時間及預測 (8月26-30日)

日期	國家	香港時間	報告	預測	上月
26	日本	7:50AM	七月份企業勞務價格指數#	-	+0.4%
	美國	8:30PM	七月份耐用用品訂單	-5.0%	+3.9%
27	美國	10:00PM	八月份消費者信心指數	77.0	80.3
	德國	3:00PM	七月份出口物價指數#	-	-2.2%
29	德國	3:00PM	八月份消費者物價指數#	-	+1.9%
	美國	8:30PM	截至前週六的首次申請失業救濟人數	33.0萬	33.6萬
30	德國	8:30PM	第二季國內生產總值(修訂)	+2.1%	+1.7%
		8:30PM	七月份零售銷售	-1%	-2.8%
	美國	8:30PM	七月份個人收入	+0.1%	+0.3%
		8:30PM	七月份個人開支	+0.3%	+0.5%
		9:45PM	八月份芝加哥採購經理指數	53.0	52.3
		9:55PM	八月份密西根大學消費者情緒指數	83.0	80.0

上周數據公布結果 (8月19-23日)

日期	國家	香港時間	報告	結果	上次
19	日本	7:50AM	七月份貿易盈餘(日圓)	1,023兆	1,807.7億
20	德國	3:00PM	七月份生產物價指數#	+0.5%	+0.6%
21	英國	4:30PM	七月份公共財政赤字(英鎊)	5億	214億
22	美國	10:00PM	七月份二手房屋銷售(單位)	539萬	506萬 R
		8:30PM	截至前週六的首次申請失業救濟人數	33.6萬	32.9萬 R
23	英國	10:00PM	七月份領先指標	+0.6%	0.0%
		4:30PM	第二季國內生產總值(修訂)	+1.5%	+1.4%
	美國	10:00PM	七月份新屋銷售(單位)	39.4萬	45.5萬 R

幅計算,目標可至24.94美元。本周上探阻力則預估在24.70及25.50美元,進一步則可看至200天平均線26.25美元。鑑於RSI及隨機指數均已達至超買區域,故要慎防短線有回調風險,支持位可參考23.50及10天平均線22.70美元,下一級預估在22.40及21.70美元。