金匯動向

馮 強

兌日圓交叉匯急升 歐元重越1.32阻力

歐元上周五在1.3110美元附近獲得較大支持後，已是逐漸作出反彈，並且更於本周初反覆走高至1.3195美元附近。雖然歐洲央行行長德拉吉於上周重申將長時間保持歐元利率於低水平後，歐元曾迅速受壓，但隨着歐元還依然能守穩1.3100美元關位之際，美國卻於上周五公布了遜於預期的非農就業數據，故此市場憂慮美國聯儲局將可能會把其退市時間推遲至今年12月的情況下，部分投資者已是傾向先行回補歐元空倉盤，所以歐元在經歷了過去1周多的下跌走勢後，預期歐元將會稍為向上作出修正。

另一方面，日本東京獲得2020年夏季奧運會主辦權之後，預期與奧運相關的財政支出將會增加，並且令日本往後的通脹有進一步升溫的壓力，所以不排除日本投資者將會加速把資金流向海外以尋求高回報，而歐元兌日圓交叉匯價亦因此從上周五的129.90水平急速反彈至本周初的131.85附近。受到歐元兌日圓交叉盤稍後將有機會向上衝破過去3周以來位於132.10至132.40之間的主要阻力區的帶動下，預料歐元將反覆走高至1.3300美元水平。

觀望攻敘消息 金價轉上落

現貨金價上周五在1,358美元附近獲得較大支持後，已一度於本周初反彈至1,394美元附近。雖然美國遜於預期的8月非農就業數據已引致美元匯價稍為受壓，但美國10年期國債息率在上周觸及3%水平後，現階段卻依然能持穩於2.9%之上，因此在美國長債息率仍處反覆攀升走勢的影響下，金價本周初遂未能迅速重上1,400美元水平。此外，市場在未能確定美國將於何時向敘利亞動武的情況下，部分投資者現時已不願把金價推得太低，故此預料現貨金價將會暫時上落於1,375至1,415美元之間。

歐元兌美元

金匯錦囊

歐元：歐元將反覆走高至1.3300美元水平。

金價：現貨金價料於1,375至1,415美元上落。

金磚國基金有低吸價值

過去10年在投資市場引領風騷的金磚四國，今年投資魅力不如從前，MSCI明晟金磚四國指數開年起累計跌了10.58%，與已發展國家為主的世界指數同期的12.25%漲幅，可謂大相逕庭；不過，倘若投資者憧憬金磚四國基本吸引力，還可讓相關大盤獲得動能，不妨留意布局相關基金建倉。

■梁亨

隨着美國經濟形勢好轉，導致資金從新興市場外逃，即使5月下旬，QE退出提到議事日程，但美元資產吸引力增加，導致全球資本重新調整投資布局，從新興市場國家撤回發達國家，衝擊包括金磚四國在內的新興市場國家金融市場。

由於滬深300指數上半年反覆打底，目前大盤約9倍市盈率已在歷史區間的谷底水平，而匯豐中國8月PMI較前一個月上升2.4至50.1，重新站回代表產業景氣好轉的臨界點50之上，顯示出內地景氣復甦，增強市場對內地股市投資信心。

受惠於原油價格走高及金屬價格回穩，俄羅斯股市7月起在整體新興市場中，表現突出，雖然俄股企業還存在治理問題，但是由於市場預期，俄羅斯股市在企業改革及經濟持續發展的情況下，可望因較低的股價水平吸引投資者挹注。

2015年四國總產出將與美國看齊

另一方面，歐洲經濟動能轉強，可為俄國的出口股與能源股具提振作用，中、俄兩國的大盤動能，有望為金磚四國相關基金，彌補受壓的巴、印大盤的損失。而目前四國約3萬億美元總產出，比法國或英國的產出還大，市場預估在2015年之前，四國總產出將與美國相當，讓目前剛在今年起步點的金磚四國基金添上憧憬。

比如佔近三個月榜首的施羅德金磚四國基金，主要是透過金磚四國的公司證券管理組合，以實現資本增長的目標。基金在2010、2011和2012年表現分別為6.29%、-22.4%及13.79%。基金平均市盈率和標準差為11.35倍及21.67%。

資產行業比重為32% 金融業、19.3% 能源、14.7% 資訊科技、12.8% 必需品消費、5.4% 非必需品消費、5.1% 公用電訊、3.6% 基本物料、3.4% 工業、2.3% 健康護理及0.4% 公用。

資產地區分布為45.4% 中國內地與香港、24.7% 巴西、14.9% 俄羅斯及14.1% 印度。資產百分比為99.1% 股票及0.9% 貨幣市場。基金三大資產比重股票為6.3% 騰訊、6.1% 建行及4.3% 盧克石油。

金磚四國基金表現

基金	近三個月	今年以來
施羅德金磚四國基金 A ACC USD	0.21%	-5.89%
鄧普頓新興四強基金 A ACC $	-0.65%	-12.20%
匯豐新興四國市場股票基金 AC USD	-0.79%	-16.20%
信安新興四喜動力基金	-3.63%	-11.54%
法巴金磚四國股票基金 經典 資本類股份	-4.69%	-13.24%
德盛金磚四國基金AT Acc	-5.08%	-9.91%

金匯出擊

英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

好淡消息支配 澳元料波動

澳洲保守黨派自由黨黨魁阿博特(Tony Abbott)在上周六大選中獲勝，由於工黨政府六年來領導更替混亂，且未能最大化礦業繁榮的收益，選民把選票投向反對黨。阿博特承諾將恢復政治穩定、削減稅收並加強邊境管控。對工黨領導層更迭混亂的不滿情緒，讓工黨政府在這次選舉中付出了慘重代價。工黨在2010年罷黜總理陸克文，由此產生了澳洲首位女總理吉拉德(Julia Gillard)。後為了繼續執政，工黨在2013年6月讓陸克文重新出任黨魁。陸克文在家鄉布里斯班承認敗選，宣布辭任工黨黨魁。選舉官員稱，自由黨與國家黨聯盟贏得大約52.6%的選票，料將在議會150個席位中贏得至少88席。阿博特最終可能獲得約30席的多數席位，結束二戰以來澳洲首個少數黨政府。評級機構標準普爾對澳洲的AAA級主權評級不會受選舉結果影響。

澳洲最大的出口市場中國周末公布多項經濟數據表現強勁，中國8月份出口上升7.2%，進口上升7%，貿易順差擴大8.3%至286.1億美元。此外，中國8月份消費物價指數按年上升2.6%，生產物價指數年率報跌1.6%，反映中國通貨膨脹仍然溫和。消息對澳元帶來正面幫助，提振了投資者信心，澳元周一初段於0.92水平高位盤整。

美若攻敘及退市將不利

預料本周澳元走勢將呈震盪，因美國國會將就是否授權對敘利亞採取軍事行動進行辯論，且美國聯邦儲備理事會(FED)政策會議臨近，該會議料將決議是否縮減刺激措施。美國總統奧巴馬致力說服國會支持其對敘利亞採取軍事行動的計劃，參議院本周或就該計劃表決。投資人擔憂若美國領頭向敘利亞發動軍事攻擊，可能演變成長期衝突，這料會利空澳元等商品貨幣。美聯儲局將在9月17-18日舉行政策會議，市場預料將宣布縮減每月850億美元的買債計劃；若美聯儲局果真縮減買債，則會對澳元造成雙重打擊。

圖表走勢所見，澳元兌美元在8月份已曾多日受壓於0.9200/30，而上周五澳元亦見探試着此區，因此要慎防若本周澳元未能進一步攀升此區上方，則或見技術調整壓力。同時，亦見到相對強弱指標已率先自超買區域出現回落，亦隱含回調傾向。初步支持預料在50天平均線0.91，回探此區下方，有機會延續着近月來之橫盤格局，下方支撐將可看至10天平均線0.9020及0.8846之8月低位。另一方面，若向上終可突破區間頂部，估計上試目標則會看至0.9320以至100天平均線0.9430美元。

今日重要經濟數據公布

03:00	美國	7月消費者信貸。預測：增加121.5億。前值:增加138.0億
09:30	澳洲	8月NAB商業現況指數。前值:-7.0
		8月NAB商業信心指數。前值:-3
14:45	法國	7月工業生產月率。預測：0.8%。前值：-1.4%
16:00	意大利	第2季度國內生產總值(GDP)年率終值。預測：-2.0%。前值:-2.0%
		第2季度國內生產總值(GDP)季率終值。預測:-0.2%。前值：-0.2%
19:30	美國	8月NFIB小型商業信心指數。前值：94.1
19:45	美國	ICSC/高盛連鎖店銷售(9月7日當周)。前值：-0.6%
20:15	加拿大	8月房屋開工年率。前值:19.29萬戶
20:55	美國	Redbook連鎖店銷售年率(9月7日當周)。前值：4.7%

內蒙博覽展雲計算新產品

香港文匯報訊（記者 蘭超、陳璐 內蒙古報道）2013首屆中國（呼和浩特）國際雲計算博覽會早前在內蒙古國際會展中心開幕，同期還舉行第八屆中國災難恢復行業高層論壇和主題為「雲聚青城」第二屆中國．呼和浩特雲計算產業高峰論壇。

本屆「雲博會」展出面積1.3萬平方米，參展企業189家，其中特裝展企業51家，包括中國移動、中國聯通、中國電信三大電信營運商；聯想、360、華為、華山、銳捷等知名企業。另外138家標展企業主要涉足雲計算應用、物聯、安防等各領域。本次展覽展出全球雲計算領域最具代表性的前沿技術及產品，以多樣化演示手段，全方位、多角度展現內地雲計算產業的發展水平。

亞洲最大雲計算園區

本屆雲博會最大亮點是中國電信宣布其位於內蒙古的雲計算基地正式對外提供服務，目前首批4座數據中心正式投入運營，百度等互聯網巨頭成為首批入駐客戶。該基地佔地面積1,500畝，設計容量為42棟機樓，具備超過10萬台機架和200萬台服務器雲托管能力，是目前亞洲最大的雲計算園區。

呼和浩特設網絡醫院

內地首家依托雲計算技術的網絡醫院應用平台正式落戶呼和浩特，其相關業務亦已展開。

該項目是深圳市新元素醫療技術開發有限公司與呼和浩特第一醫院依托當地豐富的雲資源共同建設，並聯合市內社區服務中心，建立一套由市民家庭、社區服務中心、醫院互相連通的網絡醫療體系。該無線健康監護平台利用雲技術，能有效將多項人體生命體徵進行遠程數字化採集、存儲、傳輸、整合、分析、共享及監護，通過多個疾病診療方向的子系統及對應的採集器，隨時隨地監測院內外、術後、檢後及慢病人群，提供最佳的監護服務模式，使醫療健康監測不再受時空限制。

■市民踴躍參觀雲博會。

利用該平台，醫院能夠改變目前以醫院為中心、以疾病治療為主的醫療模式，轉而以民眾為中心，通過日常監護、疾病預防，疾病治療、信息整合、慢病跟蹤、術後隨訪和檢後隨訪等手段，實現醫療全過程的跟蹤與服務。

港產新動力單車落戶深圳

香港文匯報訊（記者 李望賢 深圳報道）隨着工業發展，人口劇增，全球氣候變暖逐年嚴重，環境日益惡化，愈來愈多人意識到環保很重要。在北美和歐洲國家，電動自行車逐漸成為一種時尚及健身產品。在中國，愈來愈多人看好電動自行車。新動力（香港）控股有限公司與子公司深圳市新動力兄弟自行車有限公司，日前正式落戶深圳市南山區凱達爾集團中心大廈。

有研究數據顯示，從2009年到2016年，環球市場的兩輪電動車增長會以每年9%複合率增加。從2009年到2016年，中國的增長就估計有8.2%，在亞太區的銷量就佔了78,600,000台。自2003年起，因為環保及節能，內地政府決定支持電動車的發展。受益於政府補貼，內地成為全球最大電動車消費市場。

一車三用 環保節能

新動力（香港）控股有限公司的核心產品是先進的3合1「無縫」力距感應中置驅動系統、一體式簡易安裝中置驅動系統、多功能「助力」電動自行車LCD控制儀錶板及「助力」電動自行車的零起動軟件等產品，只需輕輕一按控制儀錶板的按鈕便能轉換所需操作模式，實現助力電動自行車、電動車和自行車一車三用。

莞漫博會5天成交33.5億

香港文匯報訊（記者 何花 東莞報道）近日，為期5天的第五屆中國國際影視動漫版權保護和貿易博覽會（簡稱「漫博會」）閉幕。本屆漫博會執委會稱，本屆展會現場簽約金額33.5億元人民幣，入場參觀和直接參與的觀眾超過60萬人次。

本屆漫博會執委會介紹稱，本次展會項目對接的總體成效明顯提升，現場共有6個項目成功簽約，包括投資落戶、產業合作和金融投資與動漫產業合作項目在內的6大項目，同比增長19.6%。參展單位香港夢方集團負責人尹雋堯第二次來參加漫博會，他說：「二度參展的原因是參展漫博會收穫很多，我們認識了台灣和韓國一些知名推廣公司，為我們推廣品牌提供了很多機會。」

執委會指，未來東莞漫博會將朝着更加專業化和市場化的方向辦展，將東莞漫博會建設成「國際動漫產業最佳對接平台、中國最具影響力的玩具禮品交易平台」和中國動漫產業發展的「晴雨表」。

格力半年多賺四成

香港文匯報訊（記者 黃殿晶、張廣珍 珠海報道）雖然內地經濟低位運行，行業不景氣，但格力電器（SZ000651）半年報顯示，前6個月仍能實現營業收入528.96億元（人民幣，下同），較上年同期增長10.38%；淨利潤40.15億元，較上年同期增長39.85%。

格力電器以「技術為王、創新至上」理念，推出首創雙級變頻壓縮技術的格力全能王空調系列、高品質淨水機系列及除PM2.5的空氣淨化產品等。另一方面，公司上半年推動渠道升級，除在重點大城市建設旗艦店外，亦在全國建立升級版形象店，提供從選型、設計、安裝到維護、保養等立體服務，提升品牌的整體形象和市場佔有率。

海信攻6000億光通訊市場

香港文匯報訊（記者 何冉 濟南報道）國務院發布「寬帶中國」戰略，為光通訊產業注入新活力。據悉，目前海信寬帶佔據內地光纖接入市場一半以上份額，未來10年計劃成為全球前五的企業。

最新測算數據顯示，未來3年，中國光通訊產業將保持每年17%以上增速，遠遠領先全球市場增長速度。市場機構預測，到2015年接入網領域投資將接近6,000億元。

海信寬帶於2002年建立光通信器件研發和試驗中心，率先開展國際領先的小型化封裝高速光有源器件、光收發模塊、光電混合集成技術等關鍵技術研發。公司的高速率光收發模塊產品達國際領先技術水平，並率先突破了EPON、GPON、10G PON OLT關鍵技術的瓶頸。在繼續保持接入網行業領先地位的同時，海信寬帶不斷加大Datacom、Telecom產品線開發投入，逐步橫向擴展產品線。

目前，海信寬帶已成功開發出100GCFP、40G QSFP+及多款10G高性能、低功耗的XFP/SFP+產品，並已順利上市。

料產業向低耗發展

通過十餘年的發展，海信寬帶公司已具備從芯片、組件、光模塊到用戶終端的全產業鏈整合能力。海信寬帶相關負責人表示，未來光通訊產業將向「高集成、高密度、低能耗」方向發展，例如支持多路傳輸的時分波分堆疊PON（TWDM-PON）技術、密集波分PON（WDM-PON）技術、支持斷點檢測功能（OTDR）的光模塊技術等。

穗新批預售房源暴增

香港文匯報訊（記者 古寧 廣州報道）備戰「金九銀十」，廣州樓市8月迎來預售證發放小高峰。廣州住宅預售證發放連續3周分別達到9張、9張、14張，預售住宅均達千套以上，尤其是第三周，預售房源暴漲至2,955套，環比前一周大漲143%，僅低於4月第四周創下的3,640套紀錄。在預售房源上，郊區依然遙遙領先共2,840套新房，佔比達到96%，遠超過穗市區。

穗相關地產網站監測數據顯示，8月中廣州共獲得14張預售證，其中住宅預售證13張，環比前一周增加4張，獲批2,955套預售住宅房源。其中，黃埔區和越秀區分別獲得1張證，這亦是黃埔區2013年首度獲得預售證，寶夏花園獲批64套預售房源。數據顯示，此次新預售貨量最多的是增城，共1,462套，佔穗總貨量比近五成。總貨量位居第二的是蘿崗區，共890套房源。

近半90平米以下戶型

戶型方面，8月中預售房源中以中小戶型居多，90平方米以下戶型共1,432套，佔比約48%。其中，61平方米至90平方米的中小戶型面積段和91平方米至120平方米面積段的房源數相當，分別是966套和830套。60平方米以下面積區間為466套。在別墅方面，增城的一別墅項目獲得1張證，獲批18套225平方米至279平方米的聯排別墅。