

# 農行擬售百億不良資產

香港文匯報訊 中國農業銀行(1288)超100億元(人民幣,下同)的不良資產在北京金融資產交易所推介。據北金所網站周四發布的新聞稿稱,「農業銀行2013精品項目推介會」在該所舉行,涉及26個總金額超過100億元的資產項目。

新聞稿表示,本次北金所推介的項目包含物權類資產19個,債權類資產7個,包括葫蘆島地區11宗抵債資產、廣州市東莞開發公司等四戶債權、北京華普產業集團有限公司等三家公司債權項目等。200餘位投資機構專業人士參加了推介會。

自2011年12月,農業銀行與北金所簽署《戰略合作協議》以來,雙方在金融不良資產處置、債權投資業務、金融產品研發、金融工具集成服務等多個領域展開了實質性合作。在資產處置方面,截至2013年6月30日,農行總行及各地分行通過北金所累計掛牌成交項目64宗,成交金額逾百億元,溢價率14.09%。

# 百佳東莞將開3新店



三家新店開業後,百佳在東莞將有10家店。 本報深圳傳真

香港文匯報訊(記者 何花 東莞報導)李嘉誠日前放棄出售百佳超市業務引起多方關注。近日,百佳中國區負責人透露,百佳超市今年將在東莞市場開新三家店。業內人士猜測,百佳近期或將在內地二三線城市進行新一輪擴張。

百佳中國區負責人透露,多年來百佳超市在東莞市場深受歡迎,按照計劃今年百佳將在東莞市場再開三家新門店。「目前東莞有3家百佳超市新門店正在裝修,即將進入開業階段。東莞是百佳在內地重點發展的區域之一,未來我們將加快在東莞的發展。」

該負責人稱,除了新開門店之外,百佳在東莞的舊店目前正在進行升級改造,以全面提升服務檔次。據悉,百佳在港澳和華南零售市場的店舖總數達到了345間,其中在華南地區超過了50家。

# 迪士尼擬滬開最大旗艦店

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊 上海報導)昨日,華特迪士尼公司中國正式宣佈,將在上海陸家嘴金融商業區打造全球最大的迪士尼旗艦店,同時也將成為內地首家迪士尼商店,並預計年後正式對外開放。

同時,迪士尼廣場區涵蓋大面積的迪士尼主題景觀,這在全球迪士尼商店尚屬首創。目前迪士尼商店周邊地區年客流量超過4,000萬,將成為迪士尼粉絲們近距離了解計劃於2015年底正式拉開帷幕的上海迪士尼度假區進度的重要渠道。

# 中鐵建11億奪佛山單價地王

香港文匯報訊(記者 古寧 廣州報導)經過88輪報價,中國鐵建(1186)全資子公司中鐵房地產集團廣州有限公司25日以11.05億元(人民幣,下同)競得廣東佛山市一沿江商住用地,樓面價為9,417.59元/平方米,溢價率81%,為佛山最新的單價地王。此次拿地是中鐵建首次進入佛山,看準這塊地的發展前景,價格合理即果斷出手;此外該公司稱對佛山下月初要出讓的地塊也在關注。

根據佛山國土部門公告信息顯示,B10-13地段商住地位於佛山市桂城金融高新區B區,北臨佛山水道,佔地面積3.35萬平方米,計容積率建築面積11.73萬平方米,為城鎮住宅兼容批發零售用地,起拍價為6.11億元。

每平方米樓面9417元

據了解,與上述地塊一街之隔的是佳兆業(1638)於去年10月拿下的濱江1號項目,樓面價為5,325元/平方米。知情人士透露,濱江1號將於年內正式對外亮相,但目前尚未公佈銷售均價。

中鐵房地產目前在北京、天津、上海、廣州、杭州、成都、長沙、武漢、合肥、貴陽、南寧、長春、寧波、徐州共14個城市佈局30多個項目,此次拿地是中鐵房地產首次進入佛山。

競拍成功後,該公司相關人士表示,公司對佛山金融高新區以及該地塊的規劃和發展前景

充滿信心,看準了這塊地的發展前景,價格也在心理價位之內,所以就果斷出手。此外,與此次出讓地塊臨近的C05-06地塊以及B21-23地塊將分別於今年11月1日和11月13日出讓,公司也將關注。

首入佛山資金充足

今年8月,民企龍光地產以8,753元/平方米樓面地價拿下亞藝地塊,創下當時佛山樓面地價新高。方圓地產首席市場分析師鄧浩志認為,目前房企拿地熱情高說明看好後市。其次,也說明上半年的資金回籠狀況良好,房企有錢拿地補充土地儲備。同時,佛山核心區域土地供應不是很多,所以出現供不應求的搶地現象。從中鐵房地產的角度看,說明其看好佛山欲分羹,另一方面也從側面反映出中鐵廣州目前不差錢,有拿地補充儲備的需求。



中國鐵建競買下的B10-13地段商住地基本平整。 本報佛山傳真

# 前海再拍4地 金融商辦用途

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導)繼18日推出應用供應鏈的2塊地之後,前海管理局昨再推出4塊地,主要是發展金融拓展等功能的商業性辦公用地。該4塊地位於前海七單元,合計用地面積9萬平方米。

前海稱,香港本土企業可於11月23日前與出讓人接洽,就地塊開發設想等內容與出讓人進行溝通,將綜合研究考慮意向人的反饋意見,對建設用地出讓條件進行細化、完善後,適時發佈出讓公告正式出讓。

交通便捷處發展重心地帶

這次4幅地皮位於前海前灣片區七單元,定位為綜合發展區,主要發展金融拓展等功能。單元地理位較好,擁有濱海及水廊道景觀資源和便捷的交通設施,與前海近期開發的地塊相鄰,具有超強開發與超低密度公共空間的融合、豐富的天際線等特徵。

七單元01街坊用地面積5.56萬平方米,規劃主要功能為商業性辦公。規劃地上建築面積31.5萬平方米,地下商業建築面積1.6萬平方米。七單元02街坊01、02、07地塊用地面積3.44萬平方米,其中複合開發綠地約0.85萬平方米,規劃主要功能為商業性辦公。規劃地上建築面積11.7萬平方米,地下商業建築面積1.4萬平方米。

前海昨公布擬再拍四地塊,主要用於金融拓展,累計9萬平方米,面向港企開放。 深圳傳真



# 系列新政招金融機構

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導)昨日,前海出台《深圳市支持金融發展若干規定實施細則補充規定》、《融資性擔保公司管理暫行辦法》、《深圳市鼓勵總部企業發展暫行辦法》、《深圳市外商投資股權投資企業試點工作操作規程》、《深圳市股權投資基金發展資金申請操作規程》、《關於本市開展外商投資股權投資企業試點工作的暫行辦法》。

企業認定辦法》、《深圳市支持金融發展若干規定實施細則補充規定》、《融資性擔保公司管理暫行辦法》、《深圳市鼓勵總部企業發展暫行辦法》、《深圳市外商投資股權投資企業試點工作操作規程》、《深圳市股權投資基金發展資金申請操作規程》、《關於本市開展外商投資股權投資企業試點工作的暫行辦法》。

## 基金透視 富蘭克林投顧

富蘭克林證券投顧表示,預期十月底聯儲局利率會議維持每月購買850億美元的規模不變,等待更多經濟數據出爐做為觀察美國經濟成長方向的佐證,加上十一月並無例行的利率會議召開,十一月的政策空窗期,寬鬆的政策環境有助全球股債市場溫和走揚,但漲勢的續航力道端視各市場的基本面及改革狀況而定,建議投資人應趁機進行資產組合總體檢。

### 三中全會料展經濟成長新周期

富蘭克林華美中國消費基金經理人游金智表示,十八屆三中全會可能將展開中國經濟成長的新周期,透過金融改革、新型城鎮化、資源價格改革、涉外經濟領域改革、引進民間資本等五大面向的改革措施,進行長期性的經濟調適;在調結構政策上以穩定為主,因此加強基建政策及地產政策的明朗化,在結構調整扶持產業方面,持續提出節能、產業升級、信息化、提升效率等實質政策,以爭取產業面的長期改善。佈局上較看好通信、移動裝置、汽車和步入第四季旺季的零售消費等領域。

富蘭克林坦伯頓亞洲成長暨亞洲小型企業基金經理人馬克·墨比爾斯表示,我們觀察到近期一些新興國家的基本面已有改善,已經吸引國際資金回流,看好亞洲地區經濟較以往更加強韌,許多國家的經常賬盈餘且外匯儲備充足,其中特別看好經濟趨勢向上的東北亞股市。此外,他表示,亞洲各國政府傾向提升內需,強化長期可持續性的經濟成長力,預期內需消費類股將擔綱亞股長期投資主軸,而政策面對於中小股營運與籌資環境亦有利多,例如中國官方持續對於小微企業實行減稅,韓國也為中小企業設立專屬的股票市場KONEX,以協助中小型企業於股票市場籌資、降低銀行借款利息負擔。

此外,富蘭克林坦伯頓成長基金經理人諾曼·波斯瑪表示,短期歐洲銀行業資產評估消息面可能會牽動歐股走勢較為波動,但無損於股市的中長線多頭格局,也不會有利於資本不足而需大舉增資等系統性風險。

富蘭克林坦伯頓利歐歐洲基金經理人卡翠娜·達利指出,長期而言,我們將持續看到歐洲緩慢但穩定地解決問題、降低債務水準以及改善歐洲周邊國家的經濟結構,改革成效將帶動企業獲利成長。

# 需求回升 資源基金有動力

儘管下半年起金礦股波動劇烈,表現也相對疲軟,由於夏季需求回升,讓以全球行業分類標準編纂的MSCI GICS全球能源指數下半年來已有10%的漲幅;反觀景氣復甦,其需求讓MSCI GICS全球礦業指數期內更是錄得24%漲幅;因此投資者倘若憧憬經濟景氣的需求,還可讓相關資源板塊股後市受惠,可留意佈局建倉。

梁亨

即使有人民銀行貨幣政策委員會委員表示,鑒於近期通脹有再度抬頭的趨勢,一旦內地要略收緊政策,對金價產業股勢必帶來負面影響。但美國的頁岩氣促進相關開採設備、基礎建設,同時催生大量配套產品投資及相關服務業興起,加上近期煉油設備產能過剩情形出現改善,使得下半年能源股表現,抵消黃金對整體資源板塊的負面影響。

### 內地9月鐵礦砂進口創新高

而隨着原材料庫存下降,最近的需求回升,使得內地9月鐵礦砂進口量按年增加15%至歷史新高的7,460萬噸,讓必和必拓第3季鐵礦砂產出創歷史紀錄之餘,還調高截至2014年6月底為止的2014會計年度產量預估值。力拓集團第3季的5,340萬公噸鐵礦砂產出破紀錄,也超越去年同期。

雖然上季每噸132.55美元鐵礦砂均價,較去年同期均價高12%,已為相關企業以股價提供了動能,但這均價較今年年初還是低了8.5%,因此只要中央對鐵路網等的重點投資落實,進一步拉動行情,可為產業後市添一份憧憬之餘,相關持股基金也會水漲船高。

以佔近三個月榜首的貝萊德世界礦業基金為例,主要是透過不少於70%總資產投資於礦石、煤炭或工業

用基本金屬物料的公司證券外,還可透過包括黃金或其他貴金屬的礦脈股管理組合,以實現盡量提高總回報的目標。

基金在2010、2011和2012年表現分別為29.17%、-28.69%及-3.09%。基金平均市盈率及標準差為13.47倍及30.24%。

資產行業比重為74.7%其他金屬、13%黃金產業鏈、8.4%其他礦業、2.4%貴金屬與寶石及0.1%煤炭。資產地區分佈為44.2%歐洲、36.8%北美、7.4%澳大利亞、5.8%非洲、4.1%拉美及0.3%中國。

資產百分比為98.4%股票及1.6%貨幣市場。基金三大資產比重股票為10.1%力拓集團、9.7%必和必拓及8.1%嘉能可斯特拉塔。

### 環球資源基金表現

基金	近三個月	今年以來
貝萊德世界礦業基金 A2 USD	9.64%	-20.44%
摩根環球天然資源(美元)A股(累計)	9.37%	-16.35%
首域全球資源基金 III	8.33%	-8.02%
施羅環球天然資源基金 A USD Acc	7.62%	-4.25%
東亞聯豐環球資源基金 A Acc	7.50%	10.26%
Martin Currie 環球資源基金 Inc	7.16%	9.35%
霸菱環球傘子基金—環球資源基金 USD	6.62%	-4.55%

馮強

# 央行言論不利 紐元高位急回

紐元本周早段受制85.40美仙附近阻力後,已持續遇到回吐壓力,並且更於周五反覆下跌至82.90美仙附近的兩週低位。紐元從上月初77美仙水平大幅反彈至本周初的85美仙水平後,紐元在不足兩日之內,便有接近10%的反彈幅度,再加上原油價格近期的急跌亦對商品貨幣走勢構成負面影響,因此部分投資者已較為傾向先行沽出紐元獲利,導致紐元的跌幅逐漸擴大至82.90美仙水平。

### 行長:匯價急升已影響出口

另一方面,紐國央行上月中旬維持其貨幣政策不變後,卻表示傾向在明年作出升息行動以壓抑通脹,該因素是引致紐元持續從80美仙水平反覆走高至本周85美仙水平的原因之一。但隨着紐元本周已觸及85.40美仙附近的差不多半年來高位後,紐國央行行長已表示調高紐元利率將令紐元匯價有上升壓力,同時不利紐國出口,顯示紐國央行在下周四的政策會議上將會保持紐元利率不變外,不排除其會後聲明內容將會較前為溫和,紐元昨天已進一步失守83美仙水平。

此外,日圓本周的偏強走勢除了帶動日經平均指數於周五大跌2.8%之外,將令市場氣氛略為不利高風險資產以及商品貨幣的表現,預期紐元將會續有反覆下調

空間。受到美元兌日圓一度失守97水平影響,紐元兌日圓交叉匯價已進一步從本周初的83.95水平迅速下滑至周五80.50附近的兩週低位。所以在紐元兌日圓交叉匯價勢加劇的帶動下,預料紐元將反覆跌穿82.00美仙水平。

### 歐元越1.38觸發獲利回吐

歐元本周初在1.3650美元附近獲得較大支持後,一度於本周五反覆走高至1.3830美元附近。由於歐元本周的升勢,主要是受惠於美國公布了弱於預期的非農就業數據後引致的美元弱勢,因此當周四公布的10月歐元區綜合採購經理人指數以及周五公布的德國10月Ifo指數均遜於預期後,歐元已暫時未能持穩於1.38美元水平。所以歐元從上周的1.3470美元水平迅速走高至本周五的1.3830美元水平後,不排除歐元將會往作出短暫的修正走勢。預料歐元將反覆回落至1.3700美元水平。

### 金價受阻1352美元料走軟

周四紐約12月期金收報1,350.30美元,較上日升16.30美元。受到美國公布了偏弱的9月非農就業數據影響,市場已認為美國聯儲局的退市行動將會推遲至明



### 金匯錦囊

紐元:紐元將反覆跌穿82.00美仙水平。  
歐元:歐元將反覆回落至1.3700美元水平。  
金價:現貨金價續於1,320至1,350美元上落。

年,故此金價過去兩週的偏強走勢均明顯是受惠於美元的偏弱,而現貨金價亦一度從上周的1,251美元水平反覆走高至本周四1,351美元附近的4周高位。但隨着現貨金價本周四未能進一步衝破過去1個月以來位於1,351至1,352美元之間的主要阻力位後,金價的反彈走勢將可能略為放緩,預料現貨金價將暫時上落於1,320至1,350美元之間。

# 大中華東北亞股市前景佳