

黃河金三角投交會簽資569億

香港文匯報訊（記者 熊曉芳 渭南報道）首屆黃河金三角投資合作交流大會日前在陝西渭南市開幕，大會首日簽約逾30個項目總額達569億元（人民幣，下同）。來自陝西、山西、河南的三省四市60多個區縣代表以及海內外客商千餘人參會。

大會由陝西省商務廳、渭南市政府和晉陝豫黃河金三角承接轉移示範區共同主辦。陝西省副省長莊長興在致辭中表示，國家發改委正式批准設立晉陝豫黃河金三角承接產業轉移示範區後，三省四市溝通交流日益緊密，合作不斷增加，取得豐碩成果。當前，國家正在規劃新絲綢之路經濟產業帶，必將為示範區持續快速發展提供新的歷史機遇。

爭納入大中原經濟區

渭南市長奚正平表示，隨着國家關中天水經濟區規劃、陝甘寧革命老區和晉陝豫黃河金三角承接產業轉移示範區相繼批准實施，渭南現已成為陝西唯一集三個國家級經濟區優惠政策於一身的

地級市。希望進一步加深黃河金三角城市的聯繫和協作，完善合作機制，拓寬合作領域，爭取將黃河金三角地區納入大中原經濟區範圍。

投資總額料超1420億

此次前來參會的省內外商會22家、國內外企業600多家，預計徵集簽約類及成果類項目投資總額超過1,420億元。大會以「發揮獨特優勢、加強區域合作、促進共同發展」為主題，展示黃河金三角完備的產業基礎，突出投資洽談與區域合作，推進合作交流。進行了黃河金三角、旅遊、農業產業、園區特色產業等四場專題推介會，並針對組織客商赴各區縣實地考察。



■奚正平表示，要爭取將黃河金三角地區納入大中原經濟區範圍。 熊曉芳 攝

雲南擬建「中國咖啡之都」

香港文匯報訊（記者 許桂麗、王宇軒 青島報道）雲南普洱市近日赴青島舉辦普洱咖啡宣傳周，其中有包括書畫展、雲南民族歌舞、普洱茶、普洱咖啡等多種展示與推介活動。據普洱市副市長舒建新介紹，目前普洱咖啡的品質已經獲得星巴克、雀巢等多個世界知名咖啡商認可，希望通過各類推介活動推動普洱咖啡走向全國，融入世界，全力將普洱市建設成為「中國咖啡之都」。

普洱咖啡海外熱銷

普洱市咖啡產業發展辦公室綜合科長蘇東接受本報採訪時表示，普洱種植咖啡的歷史已經有100年了，但是從上世紀80年代才開始規模生產，由於早期一直在做咖啡豆原材料的供應，所以普洱咖啡的知名度與品牌影響力還都不夠。通過近幾年的不斷推介與樹立品牌的規劃，目前普洱咖啡已經在國外有了一定名氣。蘇東表示，內地98%咖啡都產自雲南，其中普洱咖啡的產量佔全國產量近60%。



■青島市民爭先品嚐普洱咖啡。 王宇軒 攝

普洱市咖啡商王正春介紹，目前普洱咖啡在海外銷售狀況十分火爆，每年所生產的咖啡豆都供不應求。但由於歐美國家是咖啡豆的主要消費國，去年受歐債危機影響，咖啡豆期貨價格也有所下降，而由於普洱咖啡的產量有所增加，所以普洱咖啡的銷售並未受到過多影響。除歐美國家外，在亞洲，日本是消費普洱咖啡最多的國家，而且需求量大並且比較穩定。

贛竹產業實行競爭立項制

香港文匯報訊（記者 姜強 江西報道）據江西省林業廳消息，江西今年竹類特色產業項目資金規模增至5,000萬元人民幣。為提高項目資金的使用效益，推動江西竹產業發展，江西竹類特色產業項目資金自2013年始首次實行競爭立項管理。

前20名為項目計劃實施縣

競爭立項的通過，要經過方案評審和現場陳述兩個程序的權重系數計算項目最終得分，並根據分數高低排名，當場予以公布，並依照排名確定前20名為今年項目計劃實施縣，原則上連續3年實施。其餘縣列入項目儲備管理，在資金總量增加或有項目單位被考核淘汰時，按評選得分高低依次遞補。

方案評審部分由專家對申報縣上報的實施方案從項目選址、建設規模、投資概算、縣級配套資金、整合資金、進度安排、質量保證及建設成效等方面進行綜合評分；現場陳述部分由申報縣政府負責人對項目建設的優勢條件、政府支持力度、組織管理措施、資金和質量管理等方面現場陳述，並對專家提出的問題現場答辯，專家評審委員會對陳述、答辯予以綜合評分。

非洲基金有回升條件

非洲擁有世界上第二人口最多的大陸，只要非洲國家能夠讓彼此之間的經濟合作變得更加容易，在區域一體化發揮關鍵作用下，當地一旦對基礎設施、教育、勞動力和技術進行投資，勢將帶來龐大商機。

區域合作帶動經濟增長

而國家間合作經營的企業可共享優勢互補的資源，也帶動區域內的企業產品和服務能夠順利過境出口，增強區域的經濟增長。事實上，即使2008年和2009年間一度受到全球經濟危機的衝擊，但非洲經濟在過去十年裡一直保持高速增長。

另外，南非企業由於具備可受惠成熟市場復甦優勢，以及賺取新興市場的內需憧憬，中、美、歐的需求帶動下，加上大宗物資價格反彈，就帶動MSCI明晟非洲指數近三個月漲了10.9%。

IMF看好 提升板塊吸引力

由於IMF預估今、明兩年，非洲的經濟增長可分別有3.3%和超過5%，只要外圍經濟景氣持續，將推動非洲的出口增加並擴大投資，也提升板塊的吸引力，為區域內的股市後市提供支撐的動

能。

比如Alquity的非洲基金，主要是透過非洲大陸市場上市的公司股票或50%以上的收益及/溢利來自非洲大陸的上市公司股票，以達致長期資本增值目標。該基金在2010年、2011年和2012年表現分別為11.89%、-23.25%及15.15%。其平均市盈率 and 標準差為9.52倍及15.68%。而資產百分比為100%股票。

非洲基金的資產地區分佈為資產地區分佈為42.2% 尼日利亞、20.6% 南非、18.8% 肯尼亞、6.8% 埃及、4.8% 加納、2.4% 毛里求斯、1.7% 博茨瓦納、1.1% 摩洛哥、0.9% 莫桑比克及0.7% 塞拉利昂/馬里和布基納法索。

至於該基金的資產行業比重為41.8%銀行業、12.1%電訊服務、12%基本物料、8.6%能源、6.6%傳媒、6.3%製藥、6.2%食品零售、2.5%食品生產、1.6%多元化金融、1.4%健康護理、0.5%房地產和0.4%資本財貨。

上述基金的三大資產比重股票為7.7% Guaranty Trust Bank、6.4% 贊尼特銀行及6% Naspers。

非洲基金回報表現

基金	近三個月	今年以來
Alquity非洲基金 A USD Acc	6.74%	11.34%
中東非洲基金組別平均	9.15%	11.79%

基金透視

統一投信

內地消費從P到B 投資首選MMA

德國汽車大廠BMW集團公布第三季財報亮麗，其中投資收益高達1.22億歐元，推算主要來自中國內地銷售所貢獻，遠高於原先市場預期，從這可佐證，內地的大消費潮即使近一年來受到政策壓抑，但在品牌產品的消費反而出現不減反增的明顯趨勢。

內地十一長假期後統計包括旅遊、博弈、3C、汽車等都出現強勁的增長動能，除顯示民眾消費意願回來之外，品牌優勢在這一波消費潮中展現的競爭優勢顯而易見。

消費思維轉變至品牌導向

內地人民消費行為從價格導向P(Price)轉變到品牌導向B(Brand)，以前買東西是價格優先，導致內地山寨產品充斥，整體市場表現見量不見質，如今隨着例如長城、聯想等中國自主品牌逐漸建立商譽，現今價格已不是首位了，消費思維轉變到品牌導向，更傾向於選購效能好、具有品牌價值、有商譽的商品或服務。

這新的思維模式推動了產業結構轉變，衍生了MMA投資趨勢，即：傳媒(Media)、手機(Mobile)、汽車(Auto)這三大產業獲勝出線，他們當中有很多企業具備了多項有利條件：品牌經營有成、合併綜效最佳化、實際獲利顯現，且股市也認同願給予高本益比。

傳媒而言，內地以往小成本製作的電影現在已不多見，取而代之的是大卡士、大製作、名導演、高知名度明星等，才是吸引民眾花錢進戲院的主要因素。因此，傳媒文創族群的選股策略，就是要挑品牌經營成功的規模企業。

自有品牌未來增長前景佳

這裡指的品牌，並非單指高價奢華名牌。以汽車產業為例，不論是國際品牌、合資品牌、內地自有品牌，高價豪華、中高價位休旅車或親民的一般家用轎車，最重要的着眼點是消費者對品牌的認同度及信任感，簡言之就是「品牌價值」。手機產業也一樣，不只是蘋果(Apple)手機受歡迎，內地多家自有品牌手機也漸漸經營出品牌價值，受到消費者的支持，未來獲利成長可期。

由於南非的10月匯豐PMI數據重上50的擴張水平，刺激該國股市近日在屢屢改寫歷史新高之餘，MSCI明晟的非洲指數本月起也漲了1.33%。倘若投資者可承受新興市場板塊的高風險，並憧憬這板塊具高風險與高回報的吸引力，不妨留意佈局相關基金建倉。 ■梁亨



金匯動向

央行或擴量寬日圓看淡

美元兌日圓上周在97.45附近獲得較大支持後，逐漸趨於偏強，並且一度於本周三反覆走高至99.40附近的7周高位。美國第3季經濟成長加快至2.8%以及美國上周首次申領失業救濟人數下降至33.6萬人後，美國聯儲局往後的退市機會已相應增加，該因素是導致美元兌日圓周三晚曾迅速上揚至99.40水平的原因之一。隨着美元兌日圓未能進一步向上衝破過去7周以來位於99.35至99.65水平之間的主要阻力區，美元兌日圓稍後曾急劇回吐至97.60附近，並於周五大部分時間均窄幅處於98.00至98.25之間的活動範圍。

大量歐元止蝕盤湧現

另一方面，歐元經歷了上周的顯著下跌後，已於本周初及周三之間持續在1.3440至1.3545美元之間進行整固，而部分投資者亦再度累積歐元長倉，但歐洲央行本周四意外降息4分之1厘的行動，令投資者措手不及之外，更引致大量歐元止蝕沽盤湧現，因此歐元的跌幅曾一度擴大至1.3295美元附近的8周低位。

受制歐日交叉匯下挫

在歐元兌美元急跌下，歐元兌日圓交叉匯價的走勢亦受到拖累，除了導致歐元兌日圓交叉匯急速從133水平下挫至131水平之外，連帶美元兌日圓亦掉頭遇到沉重

沽壓，從99.40水平大幅回落至97.60附近，反映美元兌日圓現階段的走勢將會繼續受到歐元兌日圓交叉盤表現影響。

此外，澳洲本周四公布了疲弱的10月就業數據後，市場認為澳洲央行將會傾向長時間把澳元利率維持低企，再加上澳洲央行本周五發布的季度貨幣政策報告又下調澳洲明年的經濟至只有2至3%的成長，因此澳元本周五曾一度下滑至94.25美仙附近的1周低位，同時帶動澳元兌日圓交叉匯價繼續徘徊於92水平的4周低位附近。

資金續外流 不利圓匯

雖然近日歐元兌日圓以及澳元兌日圓等主要交叉盤的偏弱走勢，暫時不利於美元兌日圓的表現，但隨着美國10年期國債息率仍高企於2.6%及日本投資者往後將可能加快把資金投向海外以獲取高回報影響下，美元兌日圓的跌幅將不容易過於擴大，反而市場不排除日本央行將可能早於明年4月增加銷售稅前進一步擴大寬鬆措施規模的情況下，美元兌日圓將會續有反覆上調空間。預料美元兌日圓將反覆重上99.40水平。

觀望美數據 金價炒上落

周四紐約12月期金收報1,308.50美元，較上日下跌

穗下月辦第三屆全球移博會

香港文匯報訊（記者 古寧 廣州報道）第三屆全球移動互聯網博覽會將於12月7日至8日在廣州琶洲南豐國際會展中心舉辦。屆時，美國硅谷Tesla、Facebook、Google、騰訊、百度等互聯網行業領袖，及海內外著名的風險投資機構掌門人將齊聚一堂，共同把脈行業動態。主辦方還將增設迷你展，讓年輕創業者擁有與國內外頂尖互聯網公司同台展出的機會。

主辦方創新谷CEO肖旭表示，移博會已成為中國乃至全球移動互聯網領域各個企業展示、學習、社交、品牌推廣以及商務對接的平台。本屆移博會Tesla、Facebook等全球頂尖互聯網企業、海外電信運營商，內地騰訊、百度、阿里巴巴、360、UCweb等互聯網公司，華為、中興、聯想等手機硬件廠家的領軍人物，以及著名風險投資機構的掌門人將共聚一堂。

本次博覽會分為高峰論壇、企業展覽和創新大賽三個類別，主辦方希望將其建成全球移動互聯網的「廣交會」和「博鰲論壇」。

深港企業合組經濟示範區

香港文匯報訊（記者 李昌鴻 深圳報道）深圳市投資商會早前發布消息稱，該商會目前正聯合深港企業向內地輻射，興建產城融合、產融融合、智慧低碳的「深港經濟示範區」。

深圳市投資商會執行會長劉女楨表示，商會目前正聯合深港企業在內地重慶興建產城融合、產融融合、智慧低碳、功能齊全的「深港經濟示範區」。劉女楨強調，「深港經濟示範區」的建立，將為打破深港企業發展瓶頸、拓寬企業發展地域空間發揮重大作用，將深港的金融優勢、產業優勢、管理優勢、創新優勢等與內地的資源和市場相對接，實現企業抱團發展的「規模效應」，形成深港與內地城市的雙贏格局。目前該商會與平安銀行、中國郵政儲蓄銀行、民生銀行等金融機構已建立戰略合作關係，以吸引優質企業及資金入駐示範區。

庫爾勒開發區星凱城項目開盤

香港文匯報訊（記者 郭詠 新疆報道）庫爾勒家居商業體星凱城早前開盤，項目建成後將有數千家國際、國內品牌入駐。該項目可直接解決當地就業人數4,000人至5,000人，帶動周邊地區就業上萬人。該項目到2014年10月可全部建成投入使用。整個商業綜合體項目全面進入盈利期時，可實現營業額15億元人民幣至20億元人民幣。

星凱城是一座以家居行業及家居周邊衍生產品為主的商業項目，位於庫爾勒開發區，一期佔地16萬平方米，共分4座樓體及一條特色大道。四座主題館分別是紅星美凱龍全球家居藝術博覽中心、星凱國際名品中心、精品家電五金中心、精品傢具裝飾體驗中心。

馮強



金匯錦囊

日圓：美元兌日圓將反覆重上99.40水平。

金價：現貨金價將反覆走低至1,295美元水平。

9.30美元。受到歐洲央行意外降息，12月期金周四晚曾走高至1,326美元水平，但隨着美國第3季經濟成長明顯加速，同時增加了聯儲局退市機會後，12月期金稍後已一度急跌至1,296美元附近。此外，美國周五晚公布10月非農就業數據前，現貨金價的波幅已稍為收窄，並且大部分時間均處於1,306至1,312美元之間，若果該就業數據一旦沒有太受美國政府早前停運影響，則預料現貨金價將反覆走低至1,295美元水平。