

# 兩岸水泥巨頭戰略大聯盟



亞洲水泥股份董事長徐旭東(左)與安徽海螺集團董事長郭文叁握手。

香港文匯報訊(記者 涂若奔)兩岸水泥巨頭結成戰略大聯盟。來自台灣的亞洲水泥中國(0743)與母公司亞洲水泥股份,昨日與安徽海螺集團及海螺創業(0586)簽訂戰略合作協議,未來將在信息共享、生產技術、運營管理、市場開拓、物流運輸、環保節能、新產品開發與國際化等領域進行合作,並把握兩岸四地及全球水泥市場的機遇,共創雙贏局面。

根據協議,簽約各方將首先加強在環保節能技術方面的交流,而亞洲水泥股份與海螺集團的具體合作亦包括水泥相關製品和新型建材生產技術及能耗技術、礦山環境綠化、資源綜合利用、二氧化碳控制等方面交流。雙方將根據各自優勢,互相提供產品及服務,包括協助取得物美價廉的煤炭、熟料、水泥、骨料砂石等的購銷服務。

## 亞泥與安徽海螺簽約

亞洲水泥股份董事長徐旭東昨日於記者會上表示,兩

岸巨頭的戰略合作十分重要,有利於整個行業的健康發展,各方未來會先成立兩小組,規劃一系列能達成協同發展的發展策略。在投資方面,他指純粹的直接投資,要視乎今後的發展情況而定,強調不一定增加投資於海螺的總公司,反而對其旗下的很多開發性公司的投資意願更高,又稱相信亞泥母公司旗下亦有許多行業,可找到與對方合作的機會。

## 或先在房地產領域合作

徐旭東並強調雙方可在房地產領域進行合作,原因是亞泥自身的投資機構,對內地房地產有需求;而海螺在內地200個地區擁有土地,雖然這些土地不一定處於城市中心,但隨着內地加快「城鎮化」步伐,相信會帶來不少機遇,令有關土地更好地得到利用,亞泥未來或會考慮於內地開拓中平價房地產業務。他並邀請海螺集團到台灣投資,稱其參與內地多個公共建設項目,具有豐富

經驗,而台灣當局也希望促進內地企業來台投資公共建設。

安徽海螺集團董事長郭文叁亦表示,非常希望到台灣發展,雖然集團在台暫無具體項目,發展計劃仍在研討階段,但只要符合條件的機遇都會「認真研究,絕對不會放過」。他又稱,內地正進行產業結構調整,競爭日益加劇,政府對環保的要求也越來越嚴格,各方結盟發展將會是不可避免的趨勢,不僅有利於鞏固內地市場,也有利於國際化的前進步伐。

## 水泥行業今年料勝去年

對於水泥行業2014年的前景,雙方均持樂觀態度。郭文叁指,雖然內地的人工成本、社會成本不斷上升,但集團非常有信心克服成本壓力,加上水泥價格也不斷上升,國家又加強控制新產能,相信整個行業將會持續健康發展,對錄得盈利有信心。海螺創業董事長郭景彬也指,市場的供需關係正在改善,一方面是政府更加重視環保和控制產能,減少了供應量,另一方面市場需求也平穩增長,故認為2014年的水泥價格走勢和毛利表現都將優於2013年。

# 港啟金融機構「自救」諮詢

## 讓「有秩序」倒閉 減用公帑影響大眾

香港文匯報訊(記者 周紹基)就跟隨國際規管和監督金融機構的最新準則,讓出事金融機構「有秩序」倒閉,本港昨起展開為期3個月的第一階段公眾諮詢,提出處置機制,減低事件對存戶、持有客戶資產的投資者,以及保單持有人的影響,杜絕骨牌效應的產生,並減少運用龐大公帑挽救瀕臨倒閉的金融機構之機會。

零七年金融海嘯,令很多「大至不能倒」的跨國機構,需要各地政府利用公帑去拯救,為免情況再次發生,或盡量減低公帑的使用量,各國紛紛建立一套有效處置機制,助出事金融機構「有秩序」倒閉。

### 符合國際最新準則

港府發言人昨日表示,本港作為金融中心,需要符合國際規管和監督金融機構的最新準則,故此也要建立一套適用香港金融機構(包括金融市場基建)的有效處置機制,港府和本港監管機構展開了為期3個月的第一階段公眾諮詢。

港府發言人續指出,有關的處置機制,將賦予當局權力,更有效地處置不能持續經營的金融機構,避免造成嚴重的系統性破壞,同時保障公帑的運用。經第一階段的諮詢後,處置機制將會更具體的細節和操作,進行第二階段公眾諮詢,視乎諮詢結果,期望在2015年向立法會提交相關的立法建議。

### 強制轉讓健康業務

諮詢文件建議,日後若本港有某間

金融機構出危機,政府會判斷該機構是否影響本港的金融系統,若有影響的話,除了原有的清盤機制外,政府也可以動用「處置機制」,包括強制將有關金融機構的健康業務,轉讓予另一間金融機構,或者由監管當局成立的過渡機構。

此舉目的,是希望事件對存戶、持有客戶資產的投資者,以及保單持有人的影響減至最低,杜絕骨牌效應的產生,並減少運用龐大公帑挽救瀕臨倒閉的金融機構之機會。另外,亦協助有關機構啟動「自救方案」,包括無抵押的債權人轉為股東,而公司的股東也需承擔更大的自救責任。最後一步,才是由政府出手,將出事的機構暫時公有化。

### 將債權人轉為股東

香港現行的法定框架,沒提供金融穩定理事會認為是有效處置機制所需的所有權力,因此需要修訂法例,以令現行安排符合國際準則。現時建議的處置機制,內容涵蓋管治安排、處置權力和方案、保障安排、資金安排、跨境協調及信息共享的標準。



匯豐工商業務主管陳傑才(左三)昨出席該行在香港推出新公司及商務MasterCard系列。

## 匯豐工商：今年企業貸款需求增

香港文匯報訊(記者 陳遠威)匯豐工商業務主管陳傑才昨表示,相信今年整體銀行市場中小企業貸款情況良好,因內地政治及經濟環境趨向穩定,而且歐美市道回暖,企業營商環境向好,貸款需求會隨之上升。至於息口水平則難以預料,主要視業界存款增長情況,若要以高存息吸納存款,貸款利率或相應被調高。本港中小企業靈活性,若內地貸款成本較高,便可能在港進行貸款。

匯豐昨在香港推出新公司及商務MasterCard系列,包括港元環球商務MasterCard、美元環球商務

MasterCard、港元環球公司MasterCard、港元白金公司MasterCard及港元白金採購MasterCard,為亞太區內首個推出全新匯豐MasterCard的地區市場。提供優惠主要包括:免費使用全球40個機場貴賓室、香港國際機場商務餐膳及會議服務,以及無限額責任豁免保障。環球商務MasterCard年費1,200元,白金MasterCard年費600元,沒有特定簽帳限額。陳傑才指,新卡主打經常外出公幹的工商企業客戶,故提供較多機場服務及海外簽帳積分優惠,期望可吸引客戶使用。

## 潤電小股東撤訴獲法官接納

香港文匯報訊 華潤電力(0836)6名小股東入稟高院控告公司違規交易一案,昨經過兩日聆訊,法官駁回小股東修改起訴書的申請,小股東即場申請撤銷訴訟,獲法官接納;法官並判小股東須支付包括潤電方在內的所有庭費及律師費。至此,擾攘近半年的訴訟案有機會畫上句號。

以施政樂為首的6名小股東,於去年7月入稟香港高等法院,要求准以潤電名義,追究20名現任及前任董事在收購山西金業煤礦交易中涉嫌失職責任,案件在去年8月進行首輪聆訊後被法官駁回;小股東再提出5項新指控及證據,但亦於去年10月中的第二輪聆訊中遭法官駁回。

### 須付潤電在內庭費及律師費

今次第三輪聆訊是小股東一方提出修改起訴書申請,經過兩日聆訊,亦遭法官駁回。小股東即場申請撤銷訴訟,獲法官接納。法官並判小股東須支付包括潤電方在內的所有庭費及律師費。

潤電昨收報17.34元,跌0.914%。

## 霸王止蝕 揮淚斬涼茶

香港文匯報訊 曾找來「宇宙最強」港星甄子丹做代言人的霸王集團(1338)涼茶,原來已經結束了涼茶業務。據內地《第一財經日報》昨報道,霸王的涼茶業務在去年已全面停止,今後集團主業重新聚焦到洗髮水,並指過去幾年不斷下跌的銷售業績,經營狀況不理想,是終止涼茶業務的根本原因。

### 最輝煌時佔收入18.8%

從上市到全面終止,霸王涼茶業務僅僅維持了不到4年時間。在最輝煌的2011年,霸王涼茶業務實現銷售收入1.67億元(人民幣,下同),佔當年霸王集團總收入18.8%,成為集團第二大業務,並有望實現集團「洗髮水+涼茶」兩條腿走路的戰略佈局。

但是在霸王涼茶上市的同一年,「二噁烷」事件對集團洗髮水業務產生了毀滅性的打擊,集團業績急轉直下,剛起步還需要主業「輸血」的涼茶業務因此未能扛下來。2012年,霸王涼茶銷售收入開始大幅下滑,實現營收0.18億元,同比下降89.5%。到2013年上半年,霸王涼茶的銷售收入僅79萬元,同比下滑幅度達95%。從10年到13年上半年,霸王集團虧損累計達13.8億元。

然而,今日的霸王已經不是從前的霸王,市場也不再是當年的市場。雖然霸王集團依舊在市場上舉着中藥護髮的大旗,但介入「中草藥概念」的企業已經越來越多,回歸主業後的霸王,能否打退更多強勁對手,還有待觀察。霸王昨收0.47元,升3.297%。

## 財經動態

### 恒大今年賣樓目標1100億

香港文匯報訊(記者 黃嘉銘)恒大地產(3333)昨公布,去年全年合約銷售金額按年增加8.8%,至1,003.97億元(人民幣,下同),成功達標並躋身千億房企。而年度合約銷售面積約為1,489.4萬平方米。合約銷售均價為每平方米6,741元,按年增長約13.1%。另外,今年合約銷售目標為1,100億元,較去年之目標增加10%。

### 中渝置地去年銷售升24%

中渝置地(1224)昨指,去年累計之合約銷售金額約97.75億元,按年升約24%,年度合約銷售金額超越銷售目標約11%,已售建築面積約113.2萬平方米,按年增加約10%。於12月期間錄得合約銷售金額約14.59億元,已售建築面積約16.38萬平方米,按年分別上升約30%及6%;按月則分別錄得增長約107%及89%。

### 寶龍去年賣樓收入增44%

另外,寶龍地產(1238)公布,去年全年合約銷售總額及合約銷售總面積分別達93.73億元及98.8萬平方米,按年分別增加44%及17%,合約銷售均價每平方米9,483元。12月合約銷售額及合約銷售面積,分別為15.74億元及15.4萬平方米。

### 中海油服與墨國PEMEX簽長期作業合同

香港文匯報訊(記者 陳楚倩)中海油服(2883)昨宣佈,與墨西哥國家石油公司(PEMEX)正式簽署了2,000馬力模塊鑽機COSLA的長期作業合同,其作業時間達1,700多天,日費水平亦較上一輪作業合同有所提升。集團與PEMEX已有六年的合作歷史。截至目前,集團在墨西哥灣區域共運營四套模塊鑽機及三座高壓自升式鑽井平台。年內另有一套3,000馬力模塊鑽機在建造完成後將投放至該市場。

### 港外儲資產上月底3112億美元

香港文匯報訊 金管局昨公布,2013年12月底的官方外匯儲備資產為3,112億美元,較去年11月底的3,087億美元有所上升;過去兩個月並無未交收遠期合約。為數3,112億美元的外匯儲備資產總額,相當於香港流通貨幣的7倍多,或港元貨幣供應M3的50%。

# 利豐業績預喜 急彈9.55%

香港文匯報訊(記者 方楚茵)早揚言「詭緊」新三年計劃的利豐(0494),終於於三月公佈。該公司於昨晚公佈落實2013年的穩健發展,還預期符合過往所公佈將業務表現恢復至2011年高峰水平。同時披露正重組其供應商支援服務,主要因成衣行業近期發生的意外,想加強工廠合規方面的關注,並持續鞏固監督,是下一個三年計劃的其中一步。

### 新三年計劃3月公佈

利豐拍心口預告業績重回2011年高峰水平,即惹來市場憧憬,昨股價急彈9.55%,收報10.78元。

利豐指,正成立一個專責統籌供應商支援服務的部門,以提高其全球供應鏈旗下的工廠及勞工安全、提升標準及優化營運效率。部門中包括供應商合規,更由集團主席馮國倫博士領導,並將擴展成利豐新三年計劃不可或缺的一部分,於三月全年業績會時間釋計劃。

新部門除涵蓋公司現時向工廠提供的一系列供應商支援服務外,並將加設新增服務,如產品測試、提供工廠物流支援及其他有效元素以協助他們全面提升在價值鏈上的地位。

投行德銀對利豐公佈的消息感意外。該行指,過

往利豐只有在未來三年有計劃收購交易的情況下,才會提早公佈三年計劃,相信上述舉措有助利豐改善與供應商的關係,為他們提供更多服務,包括協助工廠轉移至新興市場。而相對之前,利豐未來併購活動將減少,現有業務的銷售/利潤率復甦,將有助其現金流及盈利。維持「買入」評級,目標價12.3元。

亦有分析員認為,利豐的通告似是回應市場指其採購業務競爭力不足的批評,希望加強在採購業務上的配套,搶奪更多快速時裝企業的定單,但暫未見集團有提出具體可行的策略。

## 渣打人民幣指數11月按年升78.9%



渣打銀行(香港)亞洲區高級經濟師劉健恒(左)和該行環球人民幣應用策略主管凌嘉敏(右)。

香港文匯報訊(記者 卓建安)渣打銀行(香港)亞洲區高級經濟師劉健恒表示,今年本港人民幣市場將有新的發展,人民幣存款將突破1萬億元,而離岸人民幣貸款亦將進一步增加。

至於對今年美元兌在岸人民幣(CNY)和離岸人民幣(CNH)匯率將會分別升至6.03和6.01。他並預期今年人行有望擴大人民幣匯率浮

動區間,由目前的每日中間價上下波幅1%擴大到2%。

渣打昨日公布最新渣打人民幣環幣指數,去年11月指數升至1,301,較10月份上升6.1%,較上年同期更飆升78.9%,其原因是人民幣存款及跨境貿易結算的強勁成長。渣打表示,目前人民幣在環球結算貨幣之中排名第十位,預計到2020年,將會取代日圓,躍升至第四位。

另外,渣打昨日亦公布第五期離岸人民幣企業的調查,有關調查顯示,相比港資及跨國企業,內地企業普遍對離岸人民幣的使用率較低,但趕上的潛力很大。受訪的內地企業之中,以內銷市場為主的企業,其使用人民幣的比例最低,只有55%;以出口為主的企業,其使用比例則達80%。

渣打調查發現,企業認為欠缺採用人民幣作為結算貨幣的理據,大部分受訪者採取「不落實、不在乎、或被動」的態度。雖然只有少數受訪者主動鼓勵使用人民幣進行貿易,但大多數企業預期在未來兩年,以人民幣作結算的情況將會愈來愈普及。調查結果指出,受訪企業中有14%貿易結算是透過人民幣進行,未來兩年在貿易活動的帶動下可能會升至超過20%。

## 摩根看好今年環球股市

香港文匯報訊(記者 陳遠威)摩根資產管理看好今年環球股票市場,包括歐美等已發展市場及中日韓等北亞地區國家,香港市場則看好濠賭股及金融服務等板塊。

### A股估值吸引已增持

摩根資產太平洋地區投資部投資總裁Ted Pulling昨表示,有市場人士認為內地市場潛力被低估,亦有人認為內地經濟前景有挑戰性,但該行認為內地市場估值仍然吸引,日後會有更多投資機會,故在基金配置上已增持內地市場,並看好科網、消費及環保能源等板塊。至於香港市場則看好澳門濠賭股及金融服務等板塊。

該行亦看好歐美市場整體經濟復甦及市場流動性偏低,預料今年已發展市場表現相對理想。摩根資產管理美國股票部投資經理Susn Bao表示,美國經濟將在今年轉強,經濟增長潛力向好,加上預期美元會繼續強勢,均為市場提供動力,利好投資市道。

### 料美股上升空間增

Susn Bao預料,美股上升空間增加,看好科技、工業及生物科技板塊,但要留意美國的政治風險難以預測,當地11月舉行中期選舉所帶來的政策執好執壞是未知之數,加上未知新興市場強權的流動性會對已發展市場造成多大的衝擊,有關風險值得關注。