

聚焦海博會系列報道之一

責任編輯：張健 版面設計：萬丹

10月31日至11月2日，首屆「廣東21世紀海上絲綢之路國際博覽會」(簡稱海博會)將在廣東省東莞市厚街鎮廣東現代國際展覽中心舉行。

香港文匯報記者 丘麗芳 東莞報道

六大優勢促海博會誕生 對東盟年交易千億美元 廣東再舉海上絲綢之路先鋒大旗

立足廣東實際 助推海絲建設

共建21世紀海上絲綢之路是國家的重大戰略部署，廣東作為改革開放前沿陣地和沿海經濟發達地區，一直非常重視和積極參與21世紀海上絲綢之路建設。

在今年年初的省委十一屆三次全會上，廣東省委書記胡春華強調，要「抓住中央提出建設21世紀海上絲綢之路的戰略機遇，把我省作為海上絲綢之路建設重要地區的作用發揮出來。」

今年6月，胡春華在東莞市巡視加工貿易產品博覽會期間，指出廣東必須「搶抓先機、搶佔陣地」，結合廣東實際，發揮廣東優勢，在全國先行一步，在真抓實幹上先出一招，開展以實際商品貿易為主要內容的展會。

於是，廣東21世紀海上絲綢之路國際博覽會在東莞應運而生。

據組委會介紹，海博會將立足於國家推進21世紀海上絲綢之路建設總體部署，

深入挖掘廣東地區與海絲沿線國家產業合作契機，設置廣東海上絲綢之路發展展示區、投資合作平台展示區、特色優勢產品貿易合作區、旅遊文化合作展區、跨境貿易電子商務展示區等5大展區，綜合展示海上絲綢之路沿線國家工業產品、海產品、礦產品等特產商品以及廣東的家電、家居用品、禮品飾品、服裝鞋帽、食品飲品等知名產品。

在10月15日的海博會新聞發佈會上，組委會副主任劉曉捷表示，「廣東有責任也有信心承擔起全面落實國家建設21世紀海上絲綢之路發展戰略的重大使命，搭建具有全國乃至亞洲影響力和示範效应的合作交流平台，進一步深化與沿線國家的合作夥伴關係。」

挾六大優勢 廣東力推全方位合作

海博會組委會秘書長吳軍表示，在建設21世紀海上絲綢之路的進程中，廣東具有特殊的歷史、地理、產業、商貿、血脈、文化



廣州古代海上交通示意圖

金匯 動向

馮強

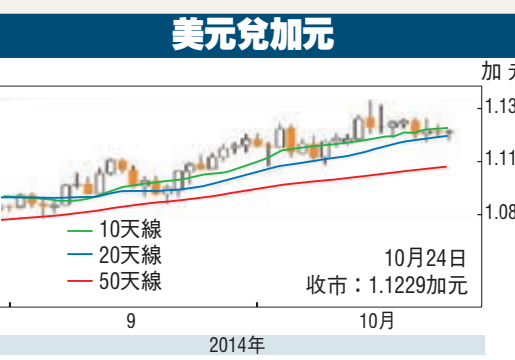
油價跌拖累開支 加元弱勢料持續

美元兌加元上週早段連番受1.1290至1.1295之間阻力後，曾反覆回落至1.1185附近1周多低位，主要是加拿大央行上週三維持貨幣政策不變後，會後聲明將「中性」字眼刪除，顯示央行的政策沒有預期般溫和，再加上市場早已累積不少加元空倉盤，消息引致部分投資者迅速掉頭回補加元空倉。不過加拿大央行行長Stephen S. Poloz在上週三公布的10月貨幣政策報告中，表示央行的貨幣政策已停用前瞻性指引，該報告帶動美元兌加元重上1.12水平。

下行壓力增料見1.138

加拿大第三季通脹放緩，而加拿大央行上週的會後聲明認為通脹符合預期，核心通脹升幅大致被能源價格下跌抵銷，反映通脹上行風險不大，央行將不會急於緊縮其貨幣政策。隨著加拿大7月經濟成長近乎停頓，8月商品貿易4個月以來首次呈現逆差，紐約期油上週仍徘徊於每桶80美元水平近兩年來低位，引致加拿大央行上週明確表示企業投資仍然偏弱，顯示加拿大財金官員憂慮油價下跌可能拖累產油業資本開支下降，不利第四季經濟表現，令加元續有下行壓力。若果加拿大本週五公布的8月經濟成長一旦遜於7月，則預料美元兌加元將反覆重上1.1380水平。

上週五紐約12月期金收報1,231.80美元，較上日升2.70美元。雖然美國商品期貨交易委員會公布截至10月21日當周，對沖基金及基金經理持有的黃金淨長倉數量上升44.8%至75,273張，連續兩周上升，但美國上週三公布9月消費者物價指數略高於預期後，現貨金價明顯遇到回吐壓力，一度走低至1,226美元附近。在美國聯儲局本週三公布會議結果之前，預料現貨金價將暫時上落於1,220至1,250美元之間。



金匯錦囊

加元：美元兌加元將反覆重上1.1380水平。金價：現貨金價將暫時上落於1,220至1,250美元之間。

消費力提升 東盟基金抗跌強

踏入10月以來，全球股市表現受到經濟放緩及伊波拉疫情打擊，股市大幅波動，然而東盟股市由於區域內出口比重佔GDP達14.2%，受到外部需求趨緩的衝擊較低，股市走跌幅度也相對有限。在經濟合作組織預期東盟經濟保持活力下，加上中產需求比重上升，股市抗跌力增強，不妨留意佈局建倉。

梁亨

據世界銀行最新的東亞經濟半年報預估，東南亞國家今年經濟增長雖然將會略有放緩，但今、明年的增長率仍有接近7%的高水平，持續高居世界增長最快地區。另據OECD的預測，東盟國家2012到2016年的GDP年均增長率可望達5.6%，有望成為僅次於歐盟的全球最大單一市場。

多國專注基建 今年經濟料增7%

而東盟6.2億的人口，勞動人口比重普遍在65%以上，其中泰、越的勞動人口比重更分別達到71.7%與77.1%。隨著經濟快速增長，多國政府專注重大基礎建設，人民所得逐年攀升。

由於中產階級的逐年擴增，消費潛力相當可觀，加上銀行信貸又不斷擴增，成為源源不絕的經濟增長動能，帶動各行各業商機。加上國家財政穩健、良好產業製造基礎因素，均為東盟股市提供支撐因素。

比如佔榜首的霸菱大東盟基金，主要是透過不少於70%的總資產投資於東盟成員國註冊的公司證券、主要資產或收益來自東盟成員的公司證券管理組合，以達至長期資本增長的投資策略目標。該基金在2011、2012和2013年表現分別為-11.6%、22.18%及-6.03%。基金平均市盈

率、近三年的標準差與他值為15.43倍、16.55%及0.99倍。資產地區分布25.4%新加坡、22.5%印尼、18.6%馬來西亞、18.6%泰國、9%菲律賓、3.1%越南及1.7%其他地區。基金資產行業比重為43.1%金融業、12.5%工業、10.5%非必需品消費、7.8%電信服務、7.6%必需品消費、4.4%能源、3.7%原材料、3.3%健康護理、3.2%公用事業及2.8%其他行業。資產百分比為98.9%股票及1.1%貨幣市場。基金三大資產比重股票為4.4%星展集團、4.1%大華銀行及4.1%新加坡電信。雖然今年MSCI明晟的東盟各主要股市的超過20%漲幅，已大幅超越亞太不含日本股市的約6%漲幅，但明年12月成立的「東盟共同體」，迎接這共同體整合將正式啟動，可為崛起的新東盟力量提供不容忽視的魅力。

東盟基金表現

Table with columns: 基金, 近三個月, 今年以來. Lists various ASEAN funds and their performance metrics.

金匯 出擊

英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

金價回落整固 關注聯儲議息

上週金價下跌接近8美元，周初曾上向衝擊1250關口，一度觸及1,255.20的個半月高位，但在下半周出現顯著回落。自十月份初以來，黃金價格起起落落，市場對於全球經濟復甦停滯的擔憂情緒一度引發了避險情緒，提升了金價的上升動力，但由於至目前尚沒有凝聚成一致共識，投資者對於經濟形勢的判斷仍見分歧，所以避險需求缺乏持續性，並令至金價上週掉頭回落。

SPDR上週減持15.5噸黃金

此外，從資金流向方面來看，近一段時間黃金ETF持倉不斷表現出減倉動作，資金的流出對金價形成了利空壓力。全球最大的黃金上市交易基金(ETF)SPDR Gold Trust上週大幅減持15.5噸至745.39噸。

技術圖表分析，10月9日金價升破25天移動平均線，縱然周中開始出現連續三日回落，但尚見險守着25天平均線未破；而目前25天平均線處於1,224.20美元，上週四的低位亦僅見至1,226.17，可預料此區亦為金價一個短期重要支撐，若果跌破，則啟示着金價或再陷弱勢下行，延伸支持則可參考1,214及1,208水平，

下一級重要支持料為1,200美元關口；至於更為關鍵的將為1,180水平。然而，倘若25天平均線支持仍可保住，隨着RSI及隨機指數已滑落到超賣區域，不排除金價仍可整固後再作反撲。較近阻力先為1,235，而眼下的另一個重要阻力應為9月5日低位1,256.90，上週高位已見升近此區，預料後市若可破位，可望衍生進一步漲勢。以過去四個月的累積跌幅計算，50%及61.8%的反彈水平可看至1,264及1,283美元。美國聯儲儲備理事會(FED)將在本周開會，或令市場人士在周初對進一步建倉保持謹慎。美國聯邦公開市場委員會周二至周三將召開會議，市場普遍預期聯儲將決定結束第三輪量化寬鬆的資產購買。倫敦白銀方面，銀價在過去三周持續處於爭持走勢，相對強弱指標及隨機指數則維持低位徘徊，有着整裝待發的徵兆。預計上方阻力仍會以18美元作重要關卡，此區同時為一道較清晰的下降趨向線，後市銀價需升破此區才見有明顯的築底跡象。另外，原先是年內的重要爭持底部18.60則為其後的另一關鍵阻力參考，延伸可看至19.30美元。另一方面，下方支持則可看至16.80及16.40美元，進一步支撐料為16.00美元。

本周數據公布時間及預測(10月27-31日)

Table with columns: 日期, 國家, 香港時間, 報告, 預測, 上次. Lists economic data releases for various countries.

上週數據公布結果(10月20-24日)

Table with columns: 日期, 國家, 香港時間, 報告, 預測, 上次. Lists economic data results for various countries.