

區域整合 東盟基金前景佳

金匯 動向

美元調整 日圓借勢反彈

10天線
20天線
50天線

12月9日19:30 報價: 119.95日圓

馮 強

美元兌日圓本周初受製121.85附近7年高位後掉頭下跌，在周二失守120水平後，一度走低至119.52附近。日本內閣府本周初公布，第3季經濟年率向下修訂至收縮1.9%，進一步低於初值1.6%跌幅，導致美元兌日圓曾走至121.85附近，不過日本眾議院選舉即將在12月14日舉行，而美元兌日圓過去不足8周之間，從105水平大幅上揚至本周初121水平，升幅近15%，再加上日經平均指數連續7日上升後，周二出現下跌，部分投資者傾向先行回補日圓空倉獲利。

雖然美國上周五公布了強於預期的11月非農就業數據，增加儲備局明年升息機會，但美國10年期長債息率明顯未能持穩於2.30%之上，可能限制美元兌日圓升幅。此外，原油價格不斷下跌，反映商品期貨價格的CRB指數周二下跌至248.13，在1周內下跌近4%，不利商品貨幣表現，同時美元兌人民幣匯價周二早段向上衝破6.2000關位，帶動澳元一度下跌至82.22美仙附近，導致澳兌日圓交叉匯價周二曾回落至98.75附近1個月低位，限制日圓跌幅。隨着日圓兌各主要貨幣均於近日走勢疲弱，略為有助日圓向上作出短期修正，預料美元兌日圓將反覆回軟至118.90水平。

繼中、歐、日等央行陸續宣佈減息、擴大量化寬鬆政策，美歐股市反彈，亞洲股市整體向好，但具龐大商機的東盟股市近期表現落後於東北亞股市，不過投資者若憧憬全球經濟仍位於中期循環，有利東盟股市前景，不妨留意佈局建倉。 ■梁亨

時序邁入聖誕消費旺季，並將步入2015年，市場展望全球經濟正處於寬鬆貨幣以及有通脹壓力的循環，相當有利風險性資產的行情，即便油價及原材料價格下跌，不利馬來西亞的資源出口，但美股保持穩定向上趨勢，加上部分東盟國家受惠改革題材，對整體東盟股市還是利多於弊。

比如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或收益來自東盟成員國的公募證券管理組合，以達成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、夏普比率與貝他值為15.07倍、15.62%、0.36及1倍。資產地區分布22.3%印尼、21.4%泰國、21.3新加坡、19.6%馬來西亞、9.3%菲律賓及4%其他地區。

基金資產比重為41.2%金融業、11.9%工業、8.9%電信服務、8.6%必需品消費、8.4%非必需品消費、5.7其他行業、4.9%原材料、4.4%能源及3.9%公用事業。

資產百分比為98.9%股票及2.1%貨幣市場。基金三大資產比重股票為4.15%新加坡電信、4.5%大華銀行及4.2%星展集團。

以東盟股市總市值高達2萬億元(美元，下同)而言，

雖然東南亞國家今年經濟增速將會略有放慢，但據世界銀行最新的半年報對東盟經濟預測，以東盟國家由2012到2016年的GDP，年均增長率一旦達到5.6%，將有望成為僅次於歐盟的全球最大單一市場。

明年東盟共同體 釋放增長潛力

以東盟人口佔全球人口的8.8%，2015年的十個東盟會員國正式整合一共同經濟體，釋放出龐大增長潛力，可讓區域的名義GDP增長23,000億元。

此外，與昆明的交通運輸網大串連，與東盟會員國航權開放，均將使「東盟一加一」規模成為全球人口數最多、開發中國家最大的自由貿易區，區內具相關概念的企業不容忽視。

東盟基金表現

基金	近三個月	今年以來
霸菱大東盟基金	-2.52%	11.91%
蘇黎世大東盟基金	-3.90%	11.19%
景順東盟基金 C	-5.46%	10.81%
摩根東盟(美元)(累計)	-5.83%	5.74%
富達東盟基金 A ACC	-6.43%	7.90%
東方匯理東盟焦點市場基金 AUC	-6.98%	4.88%

金匯 出擊 英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

慎防歐元短期反撲

歐元兌美元周一持穩，因投資人對上周五美國公債強勁就業報告後美元錄得強勁升勢進行整理，市場預計該就業報告會促使美聯儲在明年加息。美元同美國公債收益率以及美股一道下滑。指標美國10年期公債收益率尾盤報2.24%，上周五尾盤報2.31%。歐洲央行(ECB)管理委員會委員諾沃特尼周一稱，歐洲央行將資產購買範圍擴大至包括政府公債，即所謂的量化寬鬆(QE)措施，能在應對歐洲經濟大幅走軟方面發揮有價值的作用。諾沃特尼講話後，歐元兌美元低見1.2245美元，之後反彈，紐約尾盤報1.2330水平。市場目前主要在消化美聯儲在明年年中前升息的預期，以及歐洲央行在未來幾個月祭出全面量化寬鬆政策的可能性與日俱增等因素。

試着一下降趨向線，目前趨向線處於1.2450水平，此區同時亦為25天移動平均線位置，故顯得分外關鍵，倘若後市終可作出突破，應象徵着歐元或可扭轉近兩月的跌勢。以黃金比率計算，50%之反彈水平則會達至1.2620，擴展至61.8%則為1.2685。另外，50天平均線亦可參考為一關鍵阻力，自五月份跌破以來，匯價一直未能返回此指標下方，目前50天平均線位於1.2580。另一方面，下方較近支持預料為1.2250，下一級為1.2130，關鍵則會直指1.20關口，上一趟最接近1.20關口的是在2012年7月24日觸及的1.2040。

英鎊反彈 醞釀突破走向

英鎊兌美元周一從15個月低位反彈，因美元漲勢暫停，之前受美國更接近加息的預期推動美元兌英鎊勁揚。美國上周五公布就業數據顯示，11月新增就業崗位創近三年最高，進一步顯示美國經濟復甦動能增強，這促使投資者將美國聯邦儲備理事會(FED)加息預期提前至明年中。相反，過去數月，對英國加息時間的預期被推遲後。一直到今年夏季，很多投資者預期英國央行將在今年年底前加息，但目前投資者預期，央行將在2015年年底或2016年年初才會加息。英鎊兌美元在歐洲匯市早盤跌至2013年9月以來最低1.5541美元。稍

今日重要經濟數據公布

時間	地點	內容
05:00	新西蘭	政府截止10月底債務與國內生產總值(GDP)之比。前值27.3%
07:50	日本	11月國內企業物價指數月率。前值-0.8% 11月國內企業物價指數年率。前值+2.9% 第四季大型製造業景氣判斷指數。前值12.7
08:30	澳洲	10月房屋融資。預測-1.0%。前值-0.7% 10月投資性房屋融資。前值+3.7%
13:00	日本	11月消費者信心指數。前值38.9
14:30	法國	第三季非農就業崗位修正值。前值-0.2%
15:45	10月工業生產率。前值0.0%	
17:30	英國	10月對非歐盟地區貿易收支。前值40.48億赤字 10月對全球商品貿易收支。前值98.21億赤字

後反彈，最高回升至1.5679。

圖表走勢分析，英鎊連日來的爭持，似乎正醞釀着一波突破走向。向下當先以1.5590作參考，擊破此區底部，意味着新一輪的下滑，下方支持將指向1.55水平，進一步則會看至1.5420水平，至於向上關鍵為25天平均線位置1.5275，之後一個較重要阻力將為一列歷時四個多月的下降趨向線處於1.5780水平，延展目標將為1.60關口。

金匯 錦囊

日圓：美元兌日圓將反覆回軟至118.90水平。
金價：現貨金價將反覆走高至1,215美元水平。

印度需求增 金價料續回升

周一紐約2月期金收報1,194.90美元，較上日升4.50美元。現貨金價本周初持穩1,187美元水平後迅速反彈，周二大部分時間窄幅活動於1,199至1,207美元之間。印度央行周二公布第2季經常賬赤字擴大至101億美元，高於去年同期的78億美元之外，更大幅高於去年同期的52億美元，主要是出口增長放緩及黃金進口急增，反映印度對黃金需求未受進口關稅調高影響，消息有助金價反彈。預料現貨金價將反覆走高至1,215美元水平。

美光矽力成 西安建芯片封裝廠



香港文匯報訊(記者張仕珍 西安報導)世界半導體產業巨頭美國美光科技公司與台灣力成科技公司日前在西安舉行封裝項目簽約儀式，總投資2.5億美元建芯片封裝項目，預計2016年建成達產後，在西安的半導體封裝測試產能將佔美光全球產能97%以上。陝西省省長婁勤儉、美光科技全球總裁亞當斯、力成科技董事長蔡篤恭等出席簽約儀式。

總投資達2.5億美元

美光科技是全球最大的半導體儲存及影像產品製造商之一，2005年9月在西安高新區投資2.5億美元，建立半導體封裝測試生產基地。9年來，美光已三次增資，擴充測試

產能，截至去年底，已形成了超過80億美元的進出口值，佔陝西省出口總值的40%以上。

芯片測試產能月均億片

美光公司全球總裁亞當斯表示，鑒於全球業務發展勢頭良好，加之西安良好的人力資源、人文背景和投資環境，美光公司近日又決定在高新區投資芯片封裝業務。據了解，該項目將採取美光與力成科技合作的模式運營，總投資2.5億美元，項目建設周期18個月，2016年初建成達產後，達到每月2,800萬片；固態硬盤測試封裝產能將達到每月60萬塊；芯片測試產能也將進一步擴大，達到每月1億片以上。屆時，美光西安的半

導體封裝測試產能將佔美光全球產能的97%以上。

美光入駐西安高新區也吸引了一大批配套企業落戶。此前美光吸引了配套企業韓國信泰電子投資1.01億美元在出口加工區B區設立PCB生產廠。此次封裝項目落戶，又吸引了半導體企業台灣力成科技入駐高新區。

陝西打造千億產業群

西安市市長董軍表示，近年來，陝西省高度重視半導體產業發展，圍繞存儲芯片和智能終端兩大領域，着力打造千億元產業集群。西安依托突出的科教資源優勢，先後出台了一系列扶持半導體產業發展的政策措施，吸引了多家世界500強半導體企業落戶，匯聚了一大批國內外研發、設計、生產配套企業，已成為從原料採集到產品設計製造的一條龍半導體產業鏈條。

上海大名城企業股份有限公司

股票代碼：600094 900940 股票簡稱：大名城·大名城B 編號：2014-068

上海大名城企業股份有限公司 關於召開2014年第四次臨時股東大會的通知

本公司董事會全體成員保證公告內容真確、準確和完整，並對公告中的任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏承擔責任。

重要內容提示：
一、現場會議時間：2014年12月26日(星期五)下午15:00
網絡投票時間：通過上海證券交易所系統進行網絡投票的時間為2014年12月26日上午9:30-11:30和下午13:00-15:00。
二、現場會議地點：上海三洲大會堂
會議召開方式：現場投票和網絡投票相結合
經公司第六屆董事會第十一次會議決議通過，定於2014年12月26日召開公司2014年第四次臨時股東大會。現將召開會議情況介紹如下：
(一)會議基本情況
(二)會議召開時間：
現場會議召開時間：2014年12月26日(星期五)下午15:00。
網絡投票時間：通過上海證券交易所系統進行網絡投票的時間為2014年12月26日上午9:30-11:30和下午13:00-15:00。
(三)現場會議召開地點：
上海三洲大會堂(中山西路1243號，可乘公交48、72、73、113、149、320、748、754、776、808、938至虹橋路長陽路站)。
(四)召集人：公司董事會
(五)股權登記日：2014年12月17日(A股)；2014年12月22日(B股)，最後交易日為2014年12月17日)
(六)會議召開方式：現場投票結合網絡投票
一、現場投票：股東本人出席現場會議者通過授權委託書委託他人出席現場會議；
二、網絡投票：本次股東大會將通過上海證券交易所交易系統向股東提供網絡投票的投票平台，股東可以在網絡投票時間內通過上海證券交易所交易系統行使表決權。同一表決權只能選擇現場、網絡表決方式中的一種，同一表決權出現重複表決的，以第一次投票結果為準。
(七)表決方式：
每一表決權只能選擇現場投票或網絡投票其中的一種表決方式。同一表決權出現重複表決的，以第一次投票結果為準。
(八)會議出席對象：
A股股東：2014年12月17日收市後在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司A股股東。
B股股東：2014年12月22日收市後在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的本公司B股股東。(B股最後交易日為2014年12月17日)
因此不能親自出席現場會議的股東可以書面委託代理人出席會議和參加表決(該代理人不必為公司股東)；
2、公司董事、監事和高級管理人員；
3、公司聘請的見證律師
二、會議審議事項

序號	審議事項	審議內容	是否為特別決議事項
1	關於公司擬發行中期票據的議案	詳見2014年12月10日《上海證券報》、《中國證券報》、《香港文匯報》及www.sse.com.cn	否

三、現場會議登記流程
一、登記方式：
自然人股東須持本人身份證、股東戶卡、持股證明進行登記；法人股東須持營業執照複印件、法定代表人授權委託書、股東戶卡及出席人身份證明進行登記；委託代理人須持本人身份證、授權委託書、委託人身份證、股東戶卡及持股證明進行登記。(授權委託書複印件見公告附件)
2、登記地點和時間
請符合登記條件的股東，於2014年12月26日14時30分至15時前到公司股東大會秘書處(上海三洲大會堂會議室)登記參加會議。
聯繫電話：021-62478900 聯繫人：馮志強
四、網絡投票流程
本次臨時股東大會將通過上海證券交易所系統進行網絡投票的時間為2014年12月26日上午9:30-11:30、下午13:00-15:00。投票程序比照上海證券交易所新股申請操作。
(一)投票代碼

投票代碼	投票簡稱	買賣方向	買入價格
738094	名城投票	買入	對應申報價格
938940	名城投票	買入	對應申報價格

(二)表決方法

序號	審議事項	票數	同意	反對	棄權
1	關於公司擬發行中期票據的議案				

備註：
1、本大股東大會現場會議會期半天，參會人員食宿、交通自理。
2、按照監管部門的規定，會議不發給禮品、有價證券和交通票。
特此公告

上海大名城企業股份有限公司董事會
2014年12月10日

附：股東大會授權委託書格式

股東大會授權委託書

茲全權委託 先生(女士)代表本人(本單位)出席上海大名城企業股份有限公司2014年第四次臨時股東大會，並行使表決權。

委託人(簽名)：
委託人身份證明(或單位印章)：
委託人股東號(或委託書編號)：
委託人持股數(股)：
受託人(簽名)：
受託人身份證明號碼：
委託日期： 年 月 日

第六屆董事會第十一次會議決議

股票代碼：600094 900940 股票簡稱：大名城·大名城B 編號：2014-069

上海大名城企業股份有限公司 第六屆董事會第十一次會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證公告內容真確、準確和完整，並對公告中的任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏承擔責任。

上海大名城企業股份有限公司第六屆董事會第十一次會議於2014年12月9日召開。會議召開10日前已向各位董事發出書面通知，會議的召集符合《公司法》和《公司章程》等有關規定，會議的召開合法有效。會議應出席董事9名，實際出席董事9名，董事長俞培偉先生主持本次會議。會議經認真審議，通過如下決議：
一、以9票同意、0票反對、0票棄權通過《關於公司擬發行中期票據的議案》。(詳見2014-068臨時公告)
二、以9票同意、0票反對、0票棄權通過《關於召開公司2014年第四次臨時股東大會的議案》。(詳見2014-070臨時公告)
特此公告。

上海大名城企業股份有限公司董事會
2014年12月10日