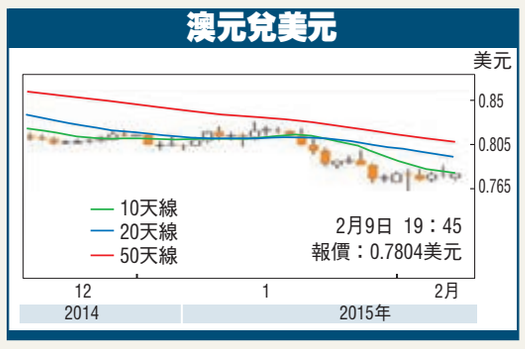
金匯動向 馮 強

憂央行續寬鬆 澳元短線走軟

澳元兌美元



金匯錦囊

澳元：澳元將反覆跌穿77.00美仙水平。

金價：現貨金價將反覆走低至1,220美元水平。

澳元上周在76.25美仙附近獲得較大支持後略為反彈，上周五曾一度走高至78.75美仙附近1周高位，不過本周初大部分時間均活動於77.45至78.10美仙之間。澳洲央行上周五公布貨幣政策聲明，將2014至2015年度的經濟增長預測下調至2.25%，並預期直至今年6月的消費者物價指數年率將下降至1.25%，反映澳洲經濟及通脹均有下行空間，不利澳元表現。

阿博特施政受阻影響信心

雖然澳洲總理阿博特周一避過執政黨內的不信任投票，但阿博特施政受阻的不穩定因素將對企業信心構成負面影響，不排除澳洲政府將在7月開始的新財政年度，推出較前寬鬆的財政預算。

另一方面，中國海關總署2月9日公布1月全國進口總值，環比下跌21.1%，同比下跌19.9%，而1月份鐵礦砂及其精礦進口量為7,857.1萬噸，顯著低於去年同期累計的8,668.4萬噸，數據不利澳洲出口表現之外，同時增加澳洲央行進一步寬鬆其貨幣政策的機會，限制澳元反彈幅度，澳元短期可能繼續受制過去1周多位於78.80至79.10美仙之間的主要阻力區，並增加其下行壓力。預料澳元將反覆跌穿77.00美仙水平。

關注烏局勢 金價反彈受限

現貨金價上周五急跌至1,228美元附近3周低位，因美國公布的就業數據強於預期，鞏固了美國聯儲局將在年中升息的預期，全球股市和美元上漲，美元指數大漲1.2%。本周初金價略為回穩，一度反彈至1,243美元附近。隨着現貨金價從上月下旬1,307美元水平大幅下跌至上周五1,228美元水平，來自實金買盤需求的增加，令金價本周一呈現反彈走勢，不過美國非農就業數據連續三個月表現強勁，而且美國1月份工資亦掉頭出現增長，美國聯儲局在年中升息的機會相應增加，將限制金價反彈幅度。中國黃金協會上周公布，中國去年黃金消費減少24.7%至886噸。

若果烏克蘭東部的緊張局勢一旦趨於緩和，則預料現貨金價將反覆走低至1,220美元水平。

油價急彈 俄股基金風險機遇並存

美國就業數據強勁，刺激油價造好之餘，同時也推動高度倚賴油價來支撐政府預算和外貿的俄羅斯股市上周以12.04%漲幅，高踞全球股市漲幅榜首位。可承受單一金磚國家風險的投資者，若憧憬原油需求升溫，加上俄股市值便宜、再跌空間有限，可留意佈局收集相關基金建倉。

■梁亨

美國勞工部上周五公布的失業率，雖然從去年12月的5.6%，稍微升至今年1月的5.7%，但新增就業職位大為改善，去年11月非農業新增職位突破40萬個，為經濟衰退結束以來首度突破該水平，並已連續12個月新增職位逾20萬個，創1994至1995年以來最佳。

俄股上周急升12%

在憧憬經濟增長可帶動原油需求升溫下，刺激紐約3月期油上周五急升1.21元(美元，下同)或2.4%，收市報每桶51.69元；俄股市大盤同一天的2.69%漲幅，居全球股市漲幅榜首位。而紐約期油全周上升7.2%，也拉動俄股上周有12.04%的亮麗漲幅。

雖然美國原油庫存處於紀錄高位，但一月份全球就有261個鑽油台停產，反映油企繼續減少石油開採，連同產油國利比亞的暴力衝突事件令市場憂慮石油出口受到影響，加上人行放寬貨幣政策將提振原油需求，刺激俄股市自低位顯著反彈，以目前俄股市盈率(PE)僅約6倍、4%股息率而言，為風險與機遇並存的投資契機。

比如佔近三個月榜首的摩根俄羅斯（美元）A股基金為例，主要是透過的俄羅斯公司的證券管理組合，以達致長期資本增長的投資策略目標。

該基金在2012、2013和2014年表現分別為17.68%、-4.41%及-3.81%。基金平均市盈率、近三年的標準差、夏普比率與貝他值為5.7倍、24.62%、-0.05及1.29倍。

資產行業比重為30.6% 能源、20.7% 原材料、15.81% 必需品消費、10.1% 金融業、7.8% 電訊服務、6.8% 資訊科技、3.6% 非必需消費品、1% 工業、0.5% 健康護理。

資產百分比為96.9% 股票及3.1% 貨幣市場。資產地區為85.5% 俄羅斯、5.8% 土庫曼斯坦與美國、2.8% 烏克蘭及2.7%哈薩克斯坦。基金三大資產比重股票為9.6% 盧克石油、8.8% Magnit PJSC及7.6% MMC Norilsk Nickel JSC。

俄羅斯股票基金表現

基金	近三個月	近一年
摩根俄羅斯（美元）A股（分派）	–16.61%	–33.92%
宏利俄羅斯股票基金 AA	–18.24%	–34.20%
瑞銀(盧森堡)俄羅斯股票基金P	–18.43%	–32.22%
匯豐俄羅斯股票基金 AD	–18.44%	–33.50%
法巴俄羅斯智取股票基金 經典 資本類股份	–19.47%	–34.68%
百達 俄羅斯基金 P €	–21.46%	–37.11%
安本俄羅斯股票基金 A2	–23.98%	–39.31%

金匯出擊 英皇金融集團（香港）總裁 黃美斯

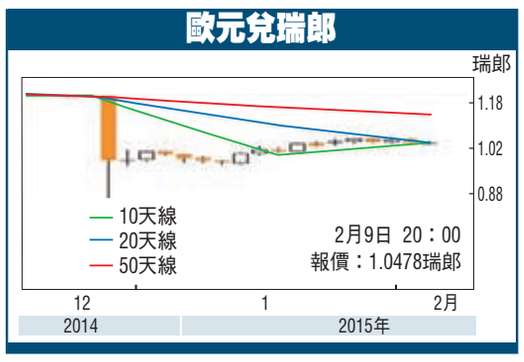
希臘危機 歐元兌瑞郎沽壓重現

近期美元兌瑞郎窄幅整理，大致波幅於0.9160至0.9350區間，受強勁的美國1月非農數據提振，美元兌瑞郎上周五走高，不過相比其他貨幣，美元兌瑞郎整體升幅較為有限，估計基於對希臘的潛在風險，致使具有避險屬性的瑞郎獲見支撐。

希臘財政支持周四定奪

美非農業數據過後，希臘問題將再度成為投資者關注的焦點，希臘命運將成本周G20會議及歐盟峰會的最重要議題。歐元集團財長周三特別會議將討論如何處理對希臘的財政支持，以為周四的歐盟領導人會談做準備。希臘總理齊普拉斯上任後將首次參加歐盟峰會。當前對希臘的救助2月28日到期。若沒有救助，希臘就無法從金主手中獲得融資或債務減免，而且在市場上自己融資的可能性也不大。一些分析師表示，若希臘得不到歐元區的更多援助，可能最早在3月就會出現資金短缺。標準普爾上周五將希臘長期主權信用評等由B調降至B-，並警告稱希臘銀行業流動性緊張，將限制新政府與債權人達成協議的時間。

歐元兌瑞郎



瑞士央行準備干預匯市

歐元兌瑞郎上周則爭持於1.04至1.0650，自上月中旬瑞士央行放棄匯率限制後觸及的低位0.8588，歐元兌瑞郎已反彈逾22%。瑞士央行行長喬丹周末再發干預言論，部分分析人士認為該行未來仍有降息可能。瑞士央行行長喬丹上周六稱，央行正在觀察匯率整體情況，已準備好干預匯市，已為負值的利率仍有調降空間，央行必須毫不透露可能的匯市干預，以確保在需要干預時獲得最大效果。瑞士一家報紙稱，央行目前對瑞郎匯率的非正式目標為1.05至1.10。

歐元兌瑞郎走勢，相對強弱指標及隨機指數均已告出現回跌，短期或見震盪下跌，甚至有跌破近期區間的傾向，預計較近支持先在10天平均線1.0430，若然進而下破1.04的區間底部，下延目標可看至1.00及0.9770水平。上方阻力則仍然預估在1.0650水平，下一級則在25天平均線1.0740及1.08水平。

美元兌瑞郎方面，5天與10天平均線已呈交疊，若匯價本周維持下跌，將促使利淡交叉成形，預計下試目標可看至0.9160及0.9040，較大目標則為0.8830水平。另外，美元兌瑞郎的重要阻力預估在200天平均線0.93水平，下一級則會看至0.9350及100天平均線0.9560水平。

■瑞士央行去年底撤銷歐元兌換瑞郎的匯率上限後，令瑞郎大幅升值。 資料圖片

今日重要經濟數據公布

08:01	英國	零售業聯盟(BRC) 1月零售銷售年率。預測+0.5%。前值–0.4%
08:30	澳洲	國民銀行(NAB) 1月企業現況指數。前值+4
		國民銀行(NAB) 1月企業信心指數。前值+2
		第四季房屋價格指數。預測+1.8%。前值+1.5%
14:45	瑞士	1月未經季節調整的失業率。前值3.4%
		1月經季節調整的失業率。預測3.2%。前值3.2%
15:45	法國	12月工業生產月率。預測+0.3%。前值–0.3%
16:15	瑞士	1月消費者物價指數(CPI)月率。預測–0.5%。前值–0.5%
		1月消費者物價指數(CPI)年率。預測–0.6%。前值–0.3%
17:00	意大利	12月經季節調整的工業生產月率。預測0.0%。前值+0.3%
		12月經工作日調整的工業生產年率。預測–0.8%。前值–1.8%
17:30	英國	12月工業生產月率。預測+0.1%。前值–0.1%
		12月工業生產年率。預測+0.6%。前值+1.1%
		12月製造業產出月率。預測–0.1%。前值+0.7%
		12月製造業產出年率。預測+2.0%。前值+2.7%
21:55	美國	Redbook連鎖店銷售年率(當周)。前值+3.8%
22:00		NFIB 1月小企業信心指數。前值100.40
23:00		JOLTS12月職位空缺數。預測495.6萬。前值497.2萬
		IBD 2月經濟樂觀指數。前值51.5
		12月批發庫存月率。預測+0.2%。前值+0.8%
		12月批發銷售月率。預測–0.2%。前值–0.3%

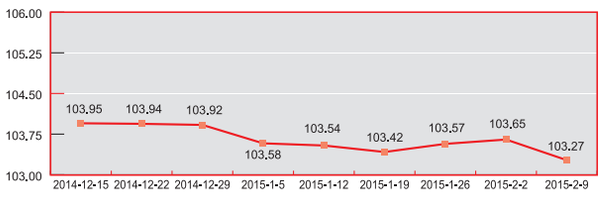
市場營銷環比回落 價格指數小幅下跌

中國第一個紡織品指數

中國·柯橋紡織指數

20150209期 價格指數評析

紡織品價格指數



商品分類	價格指數	環比	同比
總類	103.27↓	–0.37%	–1.81%
原料類	84.53↓	–0.13%	–7.05%
坯布類	103.19↓	–0.03%	0.53%
服裝面料類	117.72↓	–0.72%	–0.02%
家紡類	99.61↓	–0.07%	1.06%
服飾輔料類	120.81↑	1.06%	3.00%

「中國·柯橋紡織指數」20150209期紡織品價格指數收報於103.27點，環比下跌0.37%，較年初下跌0.30%，同比下跌1.81%。

中國輕紡城市場營銷環比回落。其中：原料市場行情小幅下跌，坯布市場價量微幅下滑，服裝面料市場布匹價量小幅下跌，家紡類面料成交略有下降，輔料成交呈一定幅度上漲走勢。

一、原料行情小幅下跌，滌綸小升氨綸清淡

據監測，本期原料價格指數收報於84.53點，環比下跌0.13%，較年初下跌1.11%，同比下跌7.05%。

1、聚酯原料繼續震盪調整，滌絲行情推漲滌短跟漲

本期滌綸原料價格指數小幅上漲，受國際油價反彈和下游織造抄底採購意願雙重因素助推下，滌絲行情呈推漲走勢，POY、FDY價格漲勢較為明顯，漲幅在100—300元/噸之間，DTY價格走勢相對變化較小。受4日夜外盤原油急跌影響，5日滌絲成交總量與前幾天相比有所回落；FDY75D/36F大有光絲銷量尚可，DTY150D/288F扁平絲下游需求有升，DTY120D/192F交易量尚可，FDY50D/24F、DTY75D/72F(網絡絲)尚有一定需求，FDY150D/96F下游需求量略有上升。蕭紹地區FDY廠家報價穩中局部堅挺，大有光絲價格穩中堅持，滌綸DTY市場穩中局部上調，DTY多孔絲行情觀望堅持為主。滌綸短織廠家供貨偏緊，報價有所跟漲。5日受國際原油價格下跌影響，聚酯大盤交投氣氛回落，滌短廠家低價出貨意願不強，6日報價多有上調，江浙1.4D直紡滌短市場主流報7150－7200元/噸出廠，詢盤有所減少。上游聚酯原料繼續震盪調整，現華東地區PTA現貨主流4440—4585元/噸，MEG主流5920—6000元/噸左右，聚酯切片市場震盪調整，聚酯切片江浙地區半光切片現金或三月承兌6200—6400元/噸左右。

2、錦綸仍顯弱勢腈綸出貨一般，氨綸市場表現清淡

國內純苯市場價格反彈至5000—5100元/噸。上游原料價格止跌，因農曆年底市場需求走低，錦綸市場近期仍以弱勢為主，企業開工率回落，部分已開始放假。腈綸市場上游原料丙烯腈行情繼續走低，下游計劃春節前夕有適量備貨操作，市場商談氣氛一般。氨綸市場交投清淡，下游採購基本結束，僅部分經銷商少量備貨，商談成交多一單一談，氨綸40D主流價在43000—43400元/噸左右，因下游織造業多領域減停產，部分企業開始放假，需求進一步回落，對氨綸原料採購已降至低位，交投多顯清淡；近期部分氨綸企業調整負荷控制庫存，整體開工稍有下滑，因庫存依舊處於高位，春節前夕市場預期維持淡穩整理為主，大單採購仍有商談空間。

二、坯布行情回縮，價格指數微跌

據監測，本期坯布價格指數收報於103.19點，環比下跌0.03%，較年初上漲0.22%，同比上漲0.53%。

本期坯布類價格指數微幅下跌，近期因農曆年終臨近，輕紡城整體坯布成交量較前期有所回縮，冬裝坯布補貨較前期下降，春裝坯布訂單小幅下滑，市場銷量呈現小幅下跌態勢。混紡織維坯布需求呈小幅下降走勢，價格指數小幅下跌，T/C滌棉紗卡坯布、T/C滌棉府綢坯布、T/R滌粘仿毛坯布市場成交量不等量下跌；化纖坯布成交小幅下降，冬裝坯布補貨回落，春裝坯布下單環比下降，價格指數小幅下跌，滌綸麻坯布、滌綸紗坯布、滌綸絨坯布、滌綸色丁坯布成交量環比下降；拉動坯布類總體價格指數微幅下跌。

三、服裝面料成交回落，價格指數小幅下跌

據監測，本期服裝面料價格指數收報於117.72點，環比下跌0.72%，較年初下跌0.08%同比下跌0.02%。

本期服裝面料類價格指數小幅下跌，近期，隨着農曆年終的臨近，南北商賈現貨成交有所下降，冬季面料補貨採購明顯下降，多數經營門市成交較前期下滑，部分加厚型現貨讓利促銷，各中小經營戶現貨成交淡多熱少；春季面料成交小幅回落。服裝面料市場整體成交環比下滑，拉動價格指數小幅下跌。其中：純棉面料、滌綸面料、滌粘面料、滌氨面料、粘膠面料、粘毛面料、錦綸面料、錦棉面料、時尚面料等價格指數不等量下跌，拉動服裝面料類價格指數小幅下跌。

四、家紡成交繼續回落，價格指數微幅下跌

據監測，本期家紡類價格指數收報於99.61點，環比下跌0.07%，較年初下跌0.50%，同比上漲1.06%。

本期家紡類價格指數微幅下跌。日用家紡成交呈一定幅度下降走勢，價格指數亦有一定幅度下跌；床上用品成交繼續呈小幅下降態勢，價格指數小幅下跌；拉動家紡類價格指數小幅下跌。但窗簾、窗紗成交略有回升，相對制約了家紡類價格指數的下跌幅度。

五、市場需求增加，輔料指數繼續上漲

據監測，本期服飾輔料類價格指數收報於120.81點，環比上漲1.06%，較年初上漲1.64%，同比上漲3.00%。

本期服飾輔料價格指數環比上漲，因農曆年終臨近，下游備貨採購有所增加，線繩類成交仍有一定幅度推升，價格指數漲幅仍相對較大；帶類成交環比回升，價格指數呈一定幅度上漲走勢；襯料類成交呈小幅推升態勢，價格指數小幅上漲；服裝裡料成交呈小幅推升走勢，現貨成交和訂單發送較前期小幅增長，滌塔夫、輕盈紡、五枚緞、色丁、口袋布現貨成交不等量增長，價格指數小幅上漲；拉動服飾輔料總類價格指數呈一定幅度上漲走勢。

六、後市價格指數預測

預計下期輕紡城整體行情將呈一定幅度下跌走勢，因春節臨近，中國輕紡城傳統市場將於2015年2月11日（農曆十二月二十三）下午關門休市，2月26日（農曆正月初八）上午8時開市。隨着休市日期的臨近，各地南北商賈陸續返鄉離場，市場成交將呈一定幅度下降走勢，至休市之日成交將明顯探底。

發布單位：中華人民共和國商務部 編制單位：中國輕紡城建設管理委員會 「中國·柯橋紡織指數」編制辦公室

中文網址：http://www.kqindex.gov.cn/ 英文網址：http://en.kqindex.gov.cn/ 電話：0575–84125158 聯繫人：尉軼男 傳真：0575–84785651

股票代碼：A股600663 B股：900932 股票簡稱：陸家嘴 陸家B股 編號：臨2015–001

上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司 第七屆董事會2015年第一次臨時會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司第七屆董事會2015年第一次臨時會議於2015年2月9日以通訊方式召開，會議應到董事8人，實到董事8人。會議符合《公司法》和公司章程的有關規定，所作決議合法有效。會議形成如下決議：

一、審議通過《關於增補公司獨立董事候選人的議案》。

經董事會審議，同意提名呂巍先生為公司第七屆董事會獨立董事候選人（後附獨立董事候選人簡歷）。

本事項提交公司2014年度股東大會審議。

本項議案表決情況：8票同意、0票反對、0票棄權。

全體獨立董事簽署了《關於同意提名獨立董事候選人的獨立董事意見書》。

二、審議通過《關於聘任公司副總經理的議案》。

經董事會審議，決定聘任傅聰先生為公司副總經理，任期與第七屆董事會任期一致（後附簡歷）。

本項議案表決情況：8票同意、0票反對、0票棄權。

全體獨立董事簽署了《關於同意聘任公司副總經理的獨立董事意見書》。

特此公告。

上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司董事會
二〇一五年二月十日

獨立董事候選人簡歷

呂巍，男，1964年12月出生，中共黨員，經濟學博士，曾任復旦大學企業管理系助教、講師、MBA項目副主任、副教授、MBA項目主任，復旦大學市場營銷系教授、管理學院院長助理，現任上海交通大學安泰管理學院教授。

副總經理簡歷

傅聰，男，1956年7月出生，中共黨員，工商碩士學位，經濟師，歷任上海微波技術研究所車間主任、上海投資咨詢公司綜合對外部副主任、中國浦實電子有限公司任辦公室副主任、上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司規劃開發部、企業管理部職員，上海市六里現代生活園區開發有限公司副總經理、上海陸家嘴（集團）有限公司國資管理部總經理，現任公司總經理助理兼計劃部總經理。

上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司
獨立董事候選人聲明

獨立董事候選人呂巍已充分了解並同意由提名人上海陸家嘴（集團）有限公司提名為上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司第七屆董事會獨立董事候選人。獨立董事候選人呂巍公開聲明，本人具備獨立董事任職資格，保證不存在任何影響本人擔任上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司獨立董事獨立性的關係，具體聲明如下：

一、本人具備上市公司運作的基本知識，熟悉相關法律、行政法規、部門規章及其他規範性文件，具有五年以上法律、經濟、財務、管理或者其他履行獨立董事職責所必需的工作經驗，並已根據《上市公司高級管理人員培訓工作指引》及相關規定取得獨立董事資格證書。

二、本人任職資格符合下列法律、行政法規和部門規章的要求：

（一）《公司法》關於董事任職資格的規定；

（二）《公務員法》關於公務員兼任職務的規定；

（三）中央紀委、中央組織部《關於規範中管幹部辭去公職或者退（離）休後擔任上市公司、基金管理公司獨立董事、獨立監事的通知》的規定；

（四）中央紀委、教育部、監察部《關於加強高等學校反腐倡廉建設的意見》關於高校領導班子成員兼任職務的規定；

（五）中國保監會《保險公司獨立董事管理暫行辦法》的規定；

（六）其他法律、行政法規和部門規章規定的情形。

三、本人具備獨立性，不屬於下列情形：

（一）在上市公司或者其附屬企業任職的人員及其直系親屬、主要社會關係（直系親屬是指配偶、父母、子女等；主要社會關係是指兄弟姐妹、岳父母、兒媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

（二）直接或間接持有上市公司已發行股份1%以上或者是上市公司前十名股東中的自然人股東及其直系親屬；

（三）在直接或間接持有上市公司已發行股份5%以上的股東單位或者在上市公司前五名股東單位任職的人員及其直系親屬；

（四）在上市公司實際控制人及其附屬企業任職的人員；

（五）為上市公司及其控股股東或者其各自的附屬企業提供財務、法律、諮詢等服務的人員，包括提供服務的中介機構的項目組全體人員、各級覆核人員、在報告上簽字的人員、合夥人及主要負責人；

（六）在與上市公司及其控股股東或者其各自的附屬企業具有重大業務往來的單位擔任董事、監事或者高級管理人員，或者在該業務往來單位的控股股東單位擔任董事、監事或者高級管理人員；

（七）最近一年內曾經具有前六項所列舉情形的人員；

（八）其他上海證券交易所認定不具備獨立性的情形。

四、本人無下列不良紀錄：

（一）近三年曾被中國證監會行政處罰；

（二）處於被證券交易所公開認定為不適合擔任上市公司董事的期間；

（三）近三年曾被證券交易所公開譴責或兩次以上通報批評；

（四）曾任職獨立董事期間，連續兩次未出席董事會會議，或者未親自出席董事會會議的次數佔當年董事會會議次數三分之一以上；

（五）曾任職獨立董事期間，發表的獨立意見明顯與事實不符。

五、包括上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司在內，本人兼任獨立董事的境內上市公司數量未超過五家；本人在上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司連續任職未超過六年。

本人已經根據上海證券交易所《上海證券交易所上市公司獨立董事備案及培訓工作指引》對本人的獨立董事候選人任職資格進行核實並確認符合要求。

本人完全清楚獨立董事的職責，保證上述聲明眞實、完整和準確，不存在任何虛假陳述或誤導成分，本人完全明白作出虛假聲明可能導致的後果。上海證券交易所可依據本聲明確認獨立董事候選人的任職資格和獨立性。

本人承諾：在擔任上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司獨立董事期間，將遵守法律法規、中國證監會發佈的規章、規定、通知以及上海證券交易所業務規則的要求，接受上海證券交易所的監管，確保有足夠的時間和精力履行職責，作出獨立判斷，不受公司主要股東、實際控制人或其他與公司存在利害關係的單位或個人的影響。

本人承諾：如本人任職後出現不符合獨立董事任職資格情形的，本人將自出現該等情形之日起30日內辭去獨立董事職務。

特此聲明。

聲明人：呂 巍
2015年2月9日於上海