

# 內需充沛 亞洲小型股當旺

基金 透視 德盛安聯投信

## 觀望氣氛濃厚 高息股抗震

經濟數據利多與希臘債務正向發展的激勵下，歐美股市稍微回溫，台股也在「金管會」持續推出揚升股市方案的激勵下，周五一度收復年線，但由於市場觀望氣氛仍未散去，影響資金追價意願，年線得而復失，終場下跌0.56點，收在9,301.93點，跌幅0.01%，成交量819.3億元，周線連收二黑。

德盛科技大壩基金經理人廖哲宏表示，儘管希臘與債務人各方出現實質對話意願，帶動歐股漲勢；美國零售銷售優於預期，初領申請失業金人數也仍接近15年低點，大股小幅彈升，但從三大法人連續11日賣超台股的情勢來看，觀望氣氛仍未隨着國際股市反彈而轉好，主要反映了第二季電子股淡季，以及第三季半導體可能下修旺季走勢的疑慮。

廖哲宏表示，從籌碼面來看，今年以來外資動向影響未來台股走勢甚巨，目前期現貨仍處賣超局面，並未明顯收斂，是導致台股短線震盪的主因。不過，若從外匯市場觀察，外資並未受到美國聯儲局可能加息的預期而大幅撤離台灣，顯示現階段僅是消化市場的負面訊息與不確定性。待產業秩序恢復後，外資籌碼若出現回補台股的跡象，預期可見指數明顯彈升。

### 台股跌穿年線仍偏淡

從技術面觀察，廖哲宏表示，台股在6月9日重挫，正式跌破年線，目前仍是偏空局面。但接下來若能再站穩年線，年線趨勢持續向上，可望重回多頭格局。

展望台股後市，廖哲宏表示，由於美國FOMC會議前將增添市場不確定性，加上台股交易新制上路後，市場仍在學習，台股短線震盪難免，但後市仍不宜看淡。在全球資金流動性充沛、利率維持低檔的環境下，能見度高與穩定成長的高殖利率股仍是投資主軸，尤其在短線波動的階段，建議可跟着資金偏好逢低分批布局高殖利率族群。

選股上，電子股的部分，廖哲宏表示，「工業4.0」時代來臨，將支撐工業電腦長多趨勢。光纖、電動車概念股，也仍然看好。蘋果供應鏈可聚具領先地位或市佔率提升的個股；最新的USB接口規格Type C，未來可望帶動換機潮，亦可持續關注。

此外，隨着股東會旺季進入尾聲，時序進入除權息的旺季。由於股利所得須列入個人綜所稅，參與除權息要能填息或填權，才有獲利的機會，否則賺了權息反而賠了稅金和價差。廖哲宏建議可留意第二季被超賣的高股息股，尤其是第三季營運動能有機會大幅提升的族群，可望有表現機會。例如：被動元件、PC零組件、伺服器等等，皆是值得多加留意。

## 聯儲局升息疑慮增溫、希臘債務問題干擾，加上中國貿易數據不佳，衝擊亞股過去一周多數下跌。日本部分，上季經濟成長率修正值達3.9%，優於預期，惟日銀總裁黑田東彥評論日圓不大可能進一步走低，引發日圓匯價升值，壓抑日股升勢、連兩周收黑。總計過去一周，摩根士丹利亞洲不含日本指數下跌1.49%，亞洲不含日本小型企業指數下跌1.95%。

中國五月出口連三個月下滑、進口下滑幅度更甚預期，貿易數據不佳，但同期工業生產、零售銷售等數據符合預期，A股則受惠於新股IPO認購資金解凍回流股市、創業板股票大跌引領資金流入滬股，以及國有銀行改革等利好消息帶動，股市持續走強，滬深300指數十大類股僅工業類股收黑，民生消費、消費性耐久財與能源類股漲勢居前。

另外，指數編纂公司MSCI決議暫不將A股納入指數，對於A股的負面影響較不明顯。港股部分，周內傳出香港可能有「新沙士」感染病例，一度引發港股恐慌性賣壓，所幸後續確認並非「新沙士」病例也舒緩擔憂，港股週線由銀行類股領漲，小幅收紅。台股賣壓仍重，不過台積股東會釋出利多激勵該股走強引領半導體類股上漲，輔以金融類股漲勢，支撐大盤指數週線僅小幅收黑。總計上週綜合指數上漲2.91%，香港恒生指數上漲0.15%，恆生中國企業指數上漲0.64%，台灣加權股價指數下跌0.40%。

### 韓央行減息助支撐大盤

韓股受「新沙士」疫情影響走勢偏弱，尤其權值股三星電子遭券商看壞第二季獲利表現並下調投資評等，該股挫跌近5%，韓國央行利率會議如市場預期將基準利率自1.75%下調0.25厘至1.5%的歷史低點，略微支撐盤勢。泰國央行利率會議維持基準利率不變，舒緩投資者對於泰國銀行業淨利差進一步遭壓縮的擔憂，開泰銀行走揚，加以國際油價上漲帶動

PTTEP等能源類股漲勢，推升泰股收紅。

投資者衡量雨季雨量狀況與聯儲局升息動向，市場賣壓仍重壓抑印度股市挫跌至八個月低點，製藥、汽車類股表現較弱。總計過去一周韓國KOSPI指數下跌0.77%，泰國SET指數上漲0.15%，印度SENSEX指數下跌1.57%。(泰國與印度股市截至17:00)

### 區內國家經濟前景較明朗

富蘭克林證券投顧認為，面臨美國聯儲局即將升息的環境下，新興市場投資的基本面檢視將更形重要，亞洲國家的經濟前景仍較為明朗，自2014年底至2015年上半年通脹放緩與亞洲各國央行貨幣政策寬鬆，對於刺激國內支出的效果應會遞延至下半年發酵，加上美國、歐洲等全球主要國家在未來幾個季度也將見到較為明顯的成長回升，有利於提振亞洲國家出口動能，評估整體亞洲於2015下半年至2016年成長前景仍佳。再者，就政策動向而言，在實質利率水準攀升、通脹壓力仍在的情況下，預期包含中國、印度與韓國等國央行仍有進一步調降利率刺激經濟的空間。

富蘭克林證券投顧表示，看好亞洲小型股投資前景，亞洲各國正積極進行的重新平衡經濟活動的改革並鼓勵產業多元發展，也將使規模較小的公司潛在受益。例如，韓國創意經濟鼓勵新創產業，將該國資訊與通訊科技的優勢應用至其他經濟領域的項目，印度政策重點傾向刺激投資與企業支出，經濟成長動能回升也將提振印度小型股表現，中國經濟改革將持續影響產業結構變化趨勢，實質上是將國家資源對中小企業的深度開放。(摘錄)



### 金匯 動向

## 貿赤增 澳元下試75.3美仙

澳元本月初在76.05美仙附近獲得較大支持後反彈，重上77美仙水平，周四曾走高至77.93美仙附近1周高位，周五走勢偏弱，一度反覆下試至76.80美仙附近，逐漸回吐近日升幅。澳元統計局本月初公布5月份新增4.2萬個就業職位，失業率稍為下降至6%，數據是帶動澳元向上觸及77.93美仙水平的原因之一，不過就業參與率維持在64.7%不變，澳元未能進一步挑戰78.00美仙關卡後迅速掉頭受壓。美國周四公布5月份零售銷售數據，按月上漲1.2%，高於4月份0.2%升幅，扣除汽車的核心零售銷售則按月上漲1%，顯著高於4月份0.1%升幅，數據反映美國零售數據有轉強傾向，有助美國第2季經濟表現，美國聯儲局下周三會議後的聲明內容有機會傾向今年內升息，引致美元兌各主要貨幣周五進一步趨於偏強，帶動澳元失守77美仙水平。

### 新西蘭央行意外減息利淡

另一方面，新西蘭央行周四意外降息0.25%，紐元

### 馮強

輕易跌穿70美仙水平，跌幅有擴大傾向，再加上金價及原油價格走勢偏軟，市場氣氛略為不利商品貨幣幣表現，拖累澳元周五下跌。此外，希臘債務談判陷入僵局，希臘債務違約風險上升，歐元匯率亦按月大幅增加216%至26.57億澳元，不排除澳洲統計局7月2日公布的5月份貿易逆差有機會進一步擴大，對澳元走勢構成負面影響。

### 鐵礦石價格下跌影響出口

據中國海關總署本月初公布資料顯示，5月份自澳洲進口商品總值約326億元人民幣，連續兩個月下跌之外，更是今年最低的進口值，並且較去年12月的進口值大跌近30%，反映澳洲向中國的出口值正持續下降，再加上澳洲4月份的商品進口值按月上漲4%，連續兩個月攀升，引致澳洲4月份貿易赤字按月大幅增加216%至26.57億澳元，不排除澳洲統計局7月2日公布的5月份貿易逆差有機會進一步擴大，對澳元走勢構成負面影響。

### 金匯 錦囊

澳元：澳元將反覆走低至75.30美仙水平。  
金價：現貨金價將反覆走低至1,160美元水平。

此外，中國5月份全國鐵礦砂及其精礦進口值下降至244億元人民幣，是今年最低的進口值，較1月份下跌近30%，顯示鐵礦石價格下跌正影響澳洲礦產業向中國出口表現，將使澳洲礦產業的企業資本支出繼續表現疲弱，引致澳洲央行行長史蒂文斯迅速在本周三表示對於進一步寬鬆貨幣政策持開放態度，反映澳洲財金官員現階段仍傾向讓澳元匯價處於偏弱走勢，增加澳元下行壓力。預料澳元將反覆走低至75.30美仙水平。

周四紐約8月期金收報1,180.40美元，較上日下跌6.20美元。美國周四公布5月份核心零售銷售數據顯著好於市場預期，美元走勢偏強，現貨金價周四曾一度反覆走低至1,175美元附近，回吐周三所有升幅，周五依然走勢偏軟，大部分時間窄幅活動於1,178至1,184美元之間。隨著美國聯儲局將於下周三公布會後聲明內容，美元有進一步轉強傾向，限制金價反彈幅度，預料現貨金價將反覆走低至1,160美元水平。

# 蘋果亞太數據中心或落戶貴州

香港文匯網訊(記者 路曉寧 貴陽報導)美國蘋果公司副總裁麗莎·傑克遜日前在貴州考察時透露，蘋果公司將進一步密切與貴州的溝通交流，與貴州和富士康科技集團一道，共同推動蘋果公司亞太數據中心落戶貴州。

近年來，貴州大數據產業發展迅速。麗莎·傑克遜認為，貴州注重數據安全和發展，注重挖掘數據價值的理

念與蘋果公司不謀而合。此次考察貴州，貴州的青山綠水給她留下了深刻而美好的印象，特別是交通基礎設施建設和教育事業發展方面取得的成就令人驚訝。希望雙方能夠進一步密切溝通合作，推動蘋果公司亞太數據中心落戶貴州。

貴州省長陳敏爾說，貴州發展大數據產業具有多種優勢，國家也批准貴州創建首個國家級大數據產業發展

集區。在加快數據集區的同時，貴州大力推進數據開發應用，着力發展電子商務、呼叫服務、智能端產品製造等關聯產業。

陳敏爾說，蘋果公司在中國家喻戶曉，在全球有着廣泛的影響力。貴州十分看重與蘋果公司的合作，希望雙方進一步加強溝通交流，共同促成蘋果亞太數據中心落戶貴州，實現互惠互利、共同發展。



圖為中國(寧波)——中東歐投資合作產業園推介會現場。

## 比華利中港酒店

集團管理 · 自置物業

牌照號碼：H/0277 H/0278

尖沙咀·中港酒店 灣仔·比華利酒店  
日租450元起 日租750元起

訂房專線：9509 5818

中港酒店：九龍尖沙咀白加士街1-11號1 & 2樓全層  
電話：2730 1113 傳真：2723 5398

比華利酒店：香港灣仔駱克道175-191號京城大廈4樓全層  
電話：2507 2026 傳真：2877 9277

網址：www.bchhotel.hk

證券代碼：A 600689 B 900922 證券簡稱：上海三毛 編號：臨2015-035 三毛B股

## 上海三毛企業(集團)股份有限公司 重大資產重組進展公告

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。

上海三毛企業(集團)股份有限公司(以下簡稱「公司」)因籌劃重大事項，公司股票已於2015年4月1日起停牌。經申請公司股票(A股 600689; B股 900922)自4月16日起進入重大資產重組停牌程序。因重組工作仍在持續進行中，且方案尚具有不確定性，公司於5月16日發佈《重大資產重組繼續停牌公告》，公司股票自5月16日起繼續停牌1個月。停牌期間，公司每5個交易日發佈了重大資產重組進展公告。

由於預計無在重組停牌後2個月內復牌，根據相關規定，公司經董事會審議通過後於2015年5月9日發佈了《上海三毛企業(集團)股份有限公司重組董事會繼續停牌公告》，由董事會審議通過，公司繼續停牌。公司已向上海證券交易所提交公司股票自2015年6月16日起繼續停牌不超過1個月的申請。(詳見2015年4月1日、4月9日、4月16日、4月23日、4月30日、5月6日、5月14日、5月19日、5月22日、5月30日及6月6日刊登於《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站www.sse.com.cn的公告)

截至本公告日，獨立財務顧問及法律顧問盡職調查尚在進行中，審計及評估機構已初步完成現場盡職調查工作，處於持續整理階段。公司與有關各方正就本重組方案涉及及的相關事宜進行進一步溝通與協商。

因相關程序尚未完成，有關事項存在不確定性，為維護投資者利益，保證信息披露公平，並避免造成公司股價異常波動，本公司股票將繼續停牌。公司將按照《上市公司重大資產重組管理辦法》及其他有關規定，結合停牌期間相關事項的進展情況，及時履行信息披露義務，每五個交易日發佈一次有關事項的進展公告。公司將待相關工作完成後召開董事會審議重大資產重組相關議案，及時公告復牌。

公司指定信息披露媒體為《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站www.sse.com.cn，敬請廣大投資者關注後續公告並注意投資風險。特此公告。

上海三毛企業(集團)股份有限公司 二〇一五年六月十二日

A股證券代碼：600610 A股證券簡稱：中毅達 編號：臨2015-037  
B股證券代碼：900906 B股證券簡稱：中毅達B

## 上海中毅達股份有限公司 關於江西立成景觀建設有限公司 39%股權過戶完成公告

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。

上海中毅達股份有限公司(以下簡稱「公司」)於2015年5月29日召開的第六屆董事會第八次會議審議通過了關於《收購江西立成景觀建設有限公司39%股權的議案》，公司以人民幣12,480萬元的價格收購江西立成景觀建設有限公司39%股權(詳見公告編號臨2015-035)。

截止目前，江西立成景觀建設有限公司39%股權已過戶至公司名下的相關工商變更登記。

特此公告。

上海中毅達股份有限公司董事會 2015年6月12日

# 5萬客商聚寧波「三會」

香港文匯報訊(記者 周方怡 寧波報導)首屆中東歐博覽會、第十七屆浙洽會、第十四屆消博會12日在浙江寧波落幕，共吸引近5萬名境內外嘉賓、客商，其中有來自93個國家和地區的境外客商1.9萬餘名、團組近百個。全省共簽約重大投資項目33個，總投資81.4億美元。期間通過《中國寧波——中東歐國家城市合作綱要》，涉及經貿、互聯互通、金融和人文交流合作等領域，並一致同意支持寧波承辦下屆中東歐博覽會。

國務委員楊潔篪在中國——中東歐國家合作發展論壇上表示，2014年中國與中東歐國家貿易額首次突破600億美元大關，近三年中方從中東歐國家進口增長24.6%，中方願以落實共建「一帶一路」合作倡議為契機與中東歐國家相向而行，攜手並肩，做大務實合作的蛋糕，推動經貿關係沿着更加健康、快速的軌道向前發展。

簽約投資超81億美元

浙洽會期間，浙江全省共推出重點招商項目300多個。200餘家世界500強和跨國公司行業龍頭企業參加了之江峰會。全省共簽約重大投資項目33個，總投資81.4億美元。簽訂金融合作協議3個；推出引智項目480餘項，達成意向432項；推出科技成果項目124個，初步達成合作意向30項；西藏那曲、新疆阿克蘇共簽約合作項目22個，簽約金額60.78億元人民幣。簽約重大旅遊項目28個，總投資633.65億元人民幣。

為促進寧波與中東歐國家雙向投資合作，寧波分別與波蘭、保加利亞簽定合作協議，中東歐(寧波)貿易物流園區和中東歐(寧波)工業園正式掛牌。

中東歐國家特色產品展共有16個中東歐國家201家企業、360餘名參展商參展，中東歐特色商品受到了寧波市民熱捧。

據悉，共1,200餘名內地專業採購商到會洽談、採購，中東歐展商普遍表示下屆要繼續參展。

## 申請酒牌續期啟事 一品燒鵝火鍋酒家

現特通告：林萍其地址為九龍大角咀福利街8號灣豪庭廣場1樓126號舖，現向酒牌局申請位於九龍大角咀福利街8號灣豪庭廣場1樓126號舖一品燒鵝火鍋酒家的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告登報之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4樓酒牌局秘書處。

日期：2015年6月13日

APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE  
PERFECT ROASTED GOOSE HOTPOT RESTAURANT

Notice is hereby given that Lam Ping of Flat B, Shop 126, Level 1, Metro Harbour Plaza, 8 Fuk Lee Street, Tai Kok Tsui, Kowloon is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of Perfect Roasted Goose Hotpot Restaurant at Shop 126, Level 1, Metro Harbour Plaza, 8 Fuk Lee Street, Tai Kok Tsui, Kowloon. Any person who knows any reason why this renewal should not be granted should send a written and signed statement of the facts to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Pei Ho Street Municipal Services Building, 333 Ki Lung Street, Shamshuipo, Kowloon within 14 days from the date of this notice.

Date: 13th June 2015

## 申請酒牌續期啟事 金香茅泰國餐廳

現特通告：黃麗君其地址為九龍九龍城紅磡嘉嘉街90號B地下，現向酒牌局申請位於九龍九龍城紅磡嘉嘉街90號B地下金香茅泰國餐廳的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告登報之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4樓酒牌局秘書處。

日期：2015年6月13日

APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE  
GOLDEN LEMON GLASS THAI CUISINE

Notice is hereby given that Hongsabua Sompong of G/F, 90B Baker Street, Hungghom, Kowloon City, Kowloon is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of Golden Lemon Glass Thai Cuisine at G/F, 90B Baker Street, Hungghom, Kowloon City, Kowloon. Any person who knows any reason why this renewal should not be granted should send a written and signed statement of the facts to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Pei Ho Street Municipal Services Building, 333 Ki Lung Street, Shamshuipo, Kowloon within 14 days from the date of this notice.

Date: 13th June 2015

## 申請酒牌續期啟事 彩軒園林茶館

現特通告：黃道雄其地址為新界西貢沙田路泥涌村10號E一樓，現向酒牌局申請位於新界西貢第167約，第1068號及1078號地段，沙田路泥涌村地下10E及10F號舖及10E及10F號舖舖前露天座位彩軒園林茶館的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告登報之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交新界大埔鄉事會街8號大埔綜合大樓4樓酒牌局秘書處。

日期：2015年6月13日

APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE  
COUNTRY INN

Notice is hereby given that Wong To Hung of 1/F, No. 10E, N1 Chung Village, Sai Sha Road, Sai Kung, N.T. is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of Country Inn at No. 10E & 10F, G/F, And Open Seating Accommodation In Front Of 10E & 10F, N1 Chung Village, Sai Sha Road, DD 167, Lot 1068 & 1078, Sai Kung, New Territories. Any person who knows any reason why this renewal should not be granted should send a written and signed statement of the facts to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice.

Date: 13th June 2015

## 申請酒牌轉讓啟事 帝廷酒家

現特通告：廖義其地址為九龍觀塘敬業街55號皇廷廣場33樓，現向酒牌局申請把位於新界沙田西樓角路1號新領域廣場2樓帝廷酒家的酒牌轉讓給余素梅，其地址為九龍觀塘敬業街55號皇廷廣場33樓。凡反對是項申請者，請於此啟事登報之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交新界大埔鄉事會街8號大埔綜合大樓4樓酒牌局秘書處。

日期：2015年6月13日

APPLICATION FOR TRANSFER OF LIQUOR LICENCE  
ROYAL PALACE CHINESE RESTAURANT

Notice is hereby given that Liu Ngai of 33/F, King Palace Plaza, 55 King Yip Street, Kwun Tong, Kowloon is applying to the Liquor Licensing Board for transfer of the Liquor Licence in respect of Royal Palace Chinese Restaurant at 2/F, Grand City Plaza, 1 Sai Lau Kok Road, Tsuen Wan, N.T. to Yu So Mui of 33/F, King Palace Plaza, 55 King Yip Street, Kwun Tong, Kowloon. Any person who knows any reason why this transfer should not be granted should send a written and signed statement of the facts to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice.

Date: 13th June 2015