

# 國家電投成立 整合火水核新能源

香港文匯報訊(記者 羅洪嘯 北京報導)由中國電力投資集團公司和國家核電技術公司重組組建的國家電力投資集團公司昨日在北京掛牌成立，註冊資本450億元(人民幣，下同)，資產總額7,223億元，員工總數近14萬人。重組後成立的國家電力投資集團，將成為中國唯一同時擁有火電、水電、核電、新能源資源的綜合能源集團。同時，國家電投集團將整合核電研發設計、工程管理及核電資源，成為中國在核能領域最大的全產業鏈核電公司。



■國家電力投資集團公司正式掛牌成立。 羅洪嘯 攝

重組前的中國電力投資集團是中國五大發電集團之一，為國有大型骨幹企業，擁有7家上市公司，包括2家香港上市公司和5家A股公司。

方向，增強國內外兩個市場的開發能力，推動優勢產能國際合作，積極開拓國際市場，加快中國自主先進三代核電「走出去」。

# 中移動4G用戶2億 滲透率21%

香港文匯報訊(記者 梁偉聰)中移動(0941)董事長奚國華昨日在上海世界移動大會上公佈，截至本月10日，中移動內地4G客戶已達2億戶，比5月底的1.7億戶再增3,000萬戶。他表示，以此增長速度，相信可提前完成年底目標2.5億戶。

業務，開始以每年15%至20%的速度下降，現在的重點業務是流量經營，這主要靠4G帶動。奚國華表示，面對互聯網公司的挑戰要「打回去」，發展數碼化服務模式，即身為傳統營運商亦要涉足移動互聯網企業的業務，傳統營運商在移動互聯網領域亦應要佔一席位。

# 新城發展盈喜 股價仍跌4.65%

香港文匯報訊 新城發展(1030)昨發盈喜，預期截至今年6月30日止6個月，歸屬於公司權益持有人的合併淨利潤，按同比將錄得大幅增加，主要由於集團持有的投資物業之公允價值收益大幅增加所致。新城發展昨收報1.23元，跌4.65%。

年6月30日的3,690萬元(人民幣，下同)大幅增加至今年6月30日的約2億元；以及今年上半年歸屬於公司權益持有人的集團核心溢利(不包括除稅後的投資物業公允價值收益)，與去年同期(9,520萬元)相比將不會有重大變更。投資物業公允價值收益增加主要是集團增加於如蘇州市、鎮江市、南昌市、安慶市及長春市等地區持有的投資物業所致。

## 「殼王」騰訊拍住上 配售價折讓77%

# 黎瑞剛入主美克

香港文匯報訊(記者 張易)早前間接入股電視廣播(0511, TVB)的「中國梅鐸」黎瑞剛，上周再夥「殼王」陳國強及馬化騰旗下騰訊控股(0700)，入股內地運動用品生產商美克國際(0953)。合共涉及198億股新股，涉資39.6億元，或涉及可換股債券及發新股。

昨日聯交所披露權益資料顯示，黎瑞剛、陳國強及騰訊控股，上周三按每股0.2元分別買入美克國際135億股、10億股及53億股股份，相當於經擴大股本的64.3%、4.8%及25.3%，代價分別為27億元、2億元及10.6億元。入股價較公司停牌前收報0.88元折讓77.3%。

美克上周二起停牌

總部位於福建的美克國際，主要於內地經營研發、生產、銷售美克品牌休閒運動服飾產品及運動配件。公司2010年2月於港交所主板上市，招股價為1.43元。今次向黎瑞剛、騰訊及陳國強配售前，總股本約11.85億股，市值約10.4億元。公司上周二起停牌，以待發建議籌資活動之公告。

至於今次入股的內地傳媒大亨黎瑞剛，曾任上海市委副秘書長，有「中國梅鐸」之稱。他名下公司華人文化產業投資基金(CMC)今年4月入股電視廣播控股集團Young Lion，令黎瑞剛間接成為電視廣播的投資者。

翻查資料，Young Lion由陳國強、台灣女首富王雪紅及美資基金 Providence Equity Partners 合組。該財團2011年以62億元代價，從已故娛樂大亨邵逸夫家族企業收購了電視廣播26%股權，成為單一大股東，陳國強亦因此成為TVB董事局主席。

騰訊去年4月傳出有意入股陳國強任第二大股東的星美文化(2366)，刺激後者股價一度飆升五成，惟星美文化最終澄清無此交易，股價打回原形。

■黎瑞剛入股內地運動用品生產商美克國際。資料圖片

### 黎瑞剛 Profile

黎瑞剛今年46歲，有「中國梅鐸」之稱，於廣播界地位舉足輕重。他於復旦大學新聞系畢業後到上海電視台工作，曾任上海廣播電台台長、上海文廣新聞傳媒集團總裁、上海第一財經傳媒有限公司董事長。至2011年8月擔任上海市委副秘書長、辦公廳主任，一年後決定辭官歸故業，專注文化傳媒娛樂產業的投資。目前他是上海文廣集團黨委書記，旗下華人文化產業投資基金(CMC)是內地首家經國家發改委批准成立、專注於文化傳媒娛樂產業的投資基金，2012年與浙江衛視合作推出音樂真人秀《中國好聲音》，大收旺場。

# 印度改革 醞釀新投資周期

## 金匯 動向 馮強

### 希臘方案料過關 歐元上試1.12

歐元上周五受1.1215美元阻力後迅速遇到下調壓力，本月初跌幅擴大，周二曾一度走低至1.0965美元附近1周低位，周三走勢偏穩，大部分時間窄幅活動於1.0990至1.1035美元之間。美國周二公佈6月份零售銷售下跌0.3%，顯著遜於5月份的1%升幅，不利美國第二季經濟表現之外，將推遲美國聯儲局的加息時間，數據導致歐元一度反彈至1.1080美元附近，不過市場在等候希臘國會周三是否能順利通過債權人的救助條件以獲取第三輪貸款之際，歐元反彈幅度暫時受到限制。

另一方面，歐元兌日圓交叉匯價上周五從133水平大幅反彈至137水平之後，本月初更走高至137.80兩周高位才稍為遇到回吐壓力，反覆回軟至周二的135水平，不過仍能保持上週的大部分升幅。

隨着日本央行周三會議把今年度經濟增長預測從早前的2%下調至1.7%，引致日圓走勢偏軟，將有助延續歐兌日圓交叉匯的反彈走勢，對歐元構成支持。美國6月份零售銷售轉弱，若果美國聯儲局主席耶倫本周的發言傾向不急於加息，再加上希臘國會一旦通過救助方案，則預料歐元將反覆走高至1.1200美元水平。

美加息料延後 金價回穩

周二紐約8月期金收報1,153.50美元，較上日下跌1.90美元。現貨金價經過周一及周二連續兩天下跌，周三走勢稍為穩定，大部分時間窄幅活動於1,153至1,156美元之間。紐約期油周二守穩每桶50美元水平後迅速反彈，重上52美元水平，再加上美國零售銷售疲弱，降低聯儲局今年9月的加息機會，有助減輕金價的下行壓力，市場關注聯儲局主席耶倫周三及周四的發言之際，預料現貨金價將暫時活動於1,147至1,167美元之間。

莫迪的果斷行事方式正好是印度所需的個性。亨德森遠見亞洲股息基金經理人指出，他實事求是，政治往績彪炳，而且廉潔奉公。再者，他由低做起，一直努力工作，慢慢爬升到今時今日的位置，明了整個系統的各個層面。透過引入可能顯著提高投資水平的商品及服務稅(GST)，他為徹底改革和簡化對企業的問題正得到解決；而政府正設法促進營商環境並加快審批項目。

外資今年入市60億美元

有趣的是，印度對中小投資者的保障已有顯著改善；年初至今進入印度市場的60億美元外資股權投資正好證明了這一點。亨德森遠見經理人指出，投資者的信心亦有所提振，原因包括：外匯儲備處於歷史高位、撤銷對柴油價格的管制、煤礦拍賣、基礎設施開支增加、外國直接投資(FDI)的放寬限制——這些都是重大改革正在進行的有形跡象。

提倡「在印度製造」活動

然而，稍微令人失望的是企業盈利環境疲弱加上缺乏銀行注資。這些因素阻礙了意義重大的新一輪投資周期。私人公共項目正強勁回升，但融資和執行方面是關鍵的挑戰。然而，隨着政府提倡「在印度製造」活動，以促進國內製造業以及吸引來自中國和日本的投資，無可否認，莫迪以商業為先而且跟上了變化的步伐。

30年來單一政黨執政降風險

一般而言，印度今年的主要投資風險將繼續是外來風險，亨德森遠見亞洲認為，這包括：美國聯儲局潛在加息和歐洲政治動盪。而在國內，繼2014年出現三十年來首次單一政黨取得壓倒性勝利後，政治風險下跌，而且改革的決心似乎十分堅定。短期來看，印

## 印度經濟改革獲外資基金看好

圖為印度首都新德里標誌性建築——印度門。

資料圖片

度的投資前景可能未有盡顯優勢，但亨德森遠見亞洲相信，在未來兩到三年，強勁投資周期的再現無疑將能「改變遊戲規則」並推動投資進入印度。這將可支持個股收益，並加強亞洲作為有吸引力的重要創造收益來源的角色。

# 央行看淡經濟 日圓料低見125

## 金匯 出擊 英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

英國央行總裁卡尼周二表示，隨着經濟復甦積聚動能，英國發達接近金融危機以來的首次加息。卡尼在5月大選以來首次對英國議員的講話中表示，家庭應該為借款成本上升做好準備，儘管央行只會緩步加息。卡尼並表示，英鎊兌其他貨幣升值，協助抑制通脹在低位，但這不是影響物價前景的主要因素。他重申，英國利率將不會升至金融危機前的水平。另一位英國央行貨幣政策委員會(MPC)委員邁爾斯則表示，借款成本的首次調升「顯然正在來臨」，而這並非「不是件壞事」。邁爾斯是英國央行九位貨幣政策委員之一。

英行長談加息 英鎊急彈

英鎊周二大幅走高，之前英國央行談論加息前景，而美國零售銷售意外下降則打壓美元。英鎊兌美元創兩周高點至1.5639，日內跳漲1%，創一個月最大單日漲幅。英國央行總裁卡尼周二向英國國會議員表示，英國距離金融危機以來首次加息的時點越來越近。他的言論吸引市場注意。另一邊廂，投資者關注焦點轉向美聯儲主席耶倫的國會聽證會。雖然耶倫可能重申美聯儲可能在今年加息，但周二公佈的美國零售銷售數據令人失望，降低了9月加息的可能性。不包括汽車、汽油、建材和食品服務的6月核心零售銷售下滑0.1%，遜於分析師預期的增長0.4%，引發對經濟成長再度放緩的擔憂。

從短期來看英鎊兌美元走勢，估計短期難以跨越1.60關口，並且有機會因應四月以來的漲幅而作出修正調整。黃金比率計算，38.2%及50%的回調水平為1,5410及1,5250，擴展至61.8%則會指向1,5090水平。此外，亦可留意英鎊兌美元在六月初於50天平均線獲見支撐，故目前位於1,5270的100天平均線亦可作一支持參考。另一方面，目前上方較近阻力預測在1.57及1.5790水平。

突破下降通道 上試125.85

日本央行周三下調了經濟增長預測，但並未推出新的刺激措施，因該行確信消費將回升，從而幫助通脹率加速向2%的目標挺進。一如外界普遍預期，日本央行承諾繼續通過購買公債和風險資產，以每年80萬億日圓的速度增加基礎貨幣。儘管市場對該行的樂觀評估仍存疑，但日本央行基本保持了對通脹率的預測，即通脹率將在始於2016年4月的財年達到央行的目標。日本央行對出口需求疲弱的跡象表示認同，略微下調對出口和產出的看法，稱它們「正在增長，不過有一些波動。」日本央行上個月稱出口和產出正在增長。日本央行對長期經濟展望的評估結果突顯出，央行預測存在不確定性，因出口疲軟導致經濟在4至6月當季可能一直陷於停滯。日本央行將截至2016年3月的當前財年經濟增長預測下調0.3個百分點至1.7%。

今日重要經濟數據公佈		
07:50	日本	前周投資外國債券。前值買超2,052億 前周外國投資日本股票。前值買超1,854億
06:45	新西蘭	第二季消費者物價指數(CPI)季率。預測+0.6%。前值-0.3% 第二季消費者物價指數(CPI)年率。預測+0.4%。前值+0.1%
16:00	意大利	5月對歐盟貿易平衡。前值11.33億盈餘 5月全球貿易平衡。前值37.36億盈餘
17:00	歐元區	5月末經季節調整貿易平衡。前值249億盈餘 6月消費者物價和指數(HICP)月率終值。預測持平。前值+0.2% 6月消費者物價和指數(HICP)年率終值。預測+0.2%。前值+0.2% 6月扣除食品和能源的核心HICP年率終值。預測持平。前值+0.1% 6月扣除食品和能源的核心HICP年率終值。預測+0.8%。前值+0.9%
19:45	歐洲央行利率決議	
20:30	美國	一周初請失業人數(7月11日當周)。前值29.7萬人 四周均值(7月11日當周)。前值27.950萬人 續請失業人數(7月4日當周)。前值233.4萬人
22:00		7月住宅建築商協會(NAHB)房屋市場指數。預測59。前值59 7月費城聯邦儲備銀行製造業指數。預測12.0。前值15.2

### 金匯錦囊

歐元：歐元將反覆走高至1.1200美元水平。  
金價：現貨金價將續於1,147至1,167美元上落。

美元兌日圓走強，日圓作為避險貨幣的魅力消散。技術走勢而言，美元兌日圓走勢自六月至上周處於一下降通道內下行，至上周觸及120.38後終見顯著反彈，延至本周一的進一步衝高，更突破了通道頂部，料後市匯市仍有延伸上漲動能，初步目標先參考6月24日高位124.37，下一級則會看至6月5日高位125.85，預料中期目標則會指向128水平。至於向下支持見於25天平均線123及122水平，關鍵在上升趨向線120.40。