

龍源電力上調全年裝機容量目標

香港文匯報訊(記者張易)國家「十三五」規劃或上調新能源目標,市場預期風電發展目標由「十二五」規劃的2億千瓦上調至2.5億至2.8億千瓦,利好風電股。上半年多賺61%的風電股龍源電力(0916),其總經理李恩儀表示,將因應國家政策調整新增裝機容量。集團上半年新增100萬千瓦裝機容量,全年目標為200萬至260萬千瓦。

上調目標最多260萬千瓦

李恩儀昨於業績會坦言,每年合理的新增裝機容量是200萬千瓦左右,今年突然上調目標,原因是預期有三個地區的風電售價明年會下降,集團是以搶在降價前搶先投

運。在今年這個「強壯的小高潮」過去後,明年起每年投產規模將回復200萬千瓦左右水平,亦會投資海上風電項目。

海外項目方面,加拿大德芙琳項目上半年發電量為13.42萬兆瓦時,平均利用小時數達1,471小時。南非德阿風電項目下半年亦將開工。李恩儀表示,兩個項目的回報率均介乎14%至15%,與國內項目回報率相若,主要受惠於融資成本較低及稅收優惠政策。

將調整海外及人幣資金比例

問及人民幣上週突然貶值,他指屬預期之內,是人民幣

走向市場化的正常現象,亦降低海外投資風險。集團過去數年抓住人民幣升值機遇,利用海外低成本資金補充發展資金,並獲得不俗匯率收益。他判斷,未來人民幣波動將更頻繁,集團為規避匯率風險,將調整海外及人民幣資金的比例,同時與銀行合作加強匯率保護。

龍源電力上半年純利22.07億元(人民幣,下同),按年增長61.57%;全年資本開支計劃為150億至160億元,下半年剩餘70億至80億元。至於集團限電情況,上半年限電率為11.92%,低行業平均的15.2%,李恩儀預期下半年會進一步回落至10%左右,與去年約9.8%至9.9%相若。



龍源電力董事長喬保平(右二),總經理李恩儀(右一)。張易攝

王健林首成胡潤榜華人首富

李超人屈居第二 廿年來首讓寶座

香港文匯報訊(記者涂若奔)胡潤研究院昨日首次發佈「全球華人富豪榜」,萬達集團董事長王健林以2,600億元(人民幣,下同)的身家,奪得「華人首富」的寶座。而長和系主席李嘉誠則以2,000億元屈居第二,20年來首次失去這一桂冠。阿里巴巴集團主席馬雲位列季軍,身家1,650億元。彭博富豪榜的最新數據也顯示,王健林的身家高達364億美元,較李嘉誠的337億美元多27億美元。

據胡潤研究院公佈,此次上榜的富豪總數為1,577人,覆蓋全球17個國家和地區,上榜門檻為20億元。所有富豪的總財富高達12.7萬億元,與俄羅斯全年GDP基本相當,是韓國GDP的1.5倍。其中百億資產以上的人數達到311人。胡潤於新聞稿表示,十年前,內地企業家的受關注程度遠遠不及那些老牌的華人富豪,比如李嘉誠、謝國民、郭鶴年,「但現在基本上反過來了,首富都被內地超越了」。

王健林亦奪彭博華人富豪榜首

據胡潤統計,截至今年6月初,王健林財富達到2,600億元,比去年增長一半以上,主要原因是萬達商業及萬達院線股價的大漲,其中萬達院線登陸A股後市值升值了1,300億元,萬達商業目前的總市值更是高達3,300億港元。李嘉誠和馬雲分別位列第二和第三,胡潤於新聞稿中未有說明其身家的升跌狀況。

不過查閱彭博富豪榜的最新數據,截至昨晚八點,王健林的身家為364億美元,今年以來大增112億美元,無論總數還是增幅均位列華人第一。李嘉誠的身

家為337億美元,今年以來增加41億美元。馬雲仍是排名第三,身家為311億美元,今年以來僅增加28億美元。

漢能李河君1600億身家排第4

其餘上榜者也都是赫赫有名之輩。漢能薄膜發電(0566)主席李河君以1,600億元財富位列第4。此前漢能薄膜發電市值一路上漲達到3,000億港元,雖然在股價驟降後,李河君的個人財富大幅縮水,但仍擁有巨額的個人財富。「四叔」李兆基同樣以1,600億元財富位列第4。緊隨其後的是騰訊(0700)總裁馬化騰,身家1,280億元。周大福創辦人鄭裕彤以1,000億元名列第八,百度掌門人李彥宏夫婦以950億財富位列第10。

新地郭老太海外華女首富

按照行業劃分,房地產是上榜華人富豪最主要的財富來源,佔24%,其次是製造業,佔16%;IT和食品飲料行業各佔9%;金融與投資各佔8%。



萬達集團董事長王健林以2,600億元人民幣的身家奪得「華人首富」的寶座。資料圖片

另外,此次共有345位女富豪上榜,佔比18%。其中港澳及海外華人富豪中女富豪有27位,佔比9%,新地郭老太(鄺肖卿)以640億元成為港澳及海外華女首富。

阿里兵器工業20億合資建導航應用公司

香港文匯報訊(記者梁偉聰)阿里巴巴將進軍內地軍工行業。國資委昨日於微博指出,兵器工業集團和阿里巴巴將共同出資設立「千尋位置網絡公司」,千尋位置網絡公司經過國家工商總局核准名稱後,在上海楊浦區正式掛牌成立,標誌著中國北斗衛星導航系統的應用邁出重要步伐。

提供精準位置服務

公司註冊資本為20億元(人民幣,下同),由中國兵器工業集團和阿里巴巴共同出資成立,各佔50%股權。公司以「互聯網+位置(北斗)」的理念,通過北斗地基一張網的整合與建設,基於雲計算和數據技術,構建位置服務雲平台,以滿足國家、行業、大眾市場對精準位置服務的需求。

公司定位為一家面向企業和開發者、提供精準位置服務運營的平台型公司;致力讓位置創造價值,將公司打造成提供精準位置服務、數據積累與挖掘、數據融合增值服務、具有全球競爭力的新興產業集團。

任龔萬仁為獨立董事

阿里巴巴昨日宣佈,委任龔萬仁為集團董事會成員,出任獨立董事,9月1日生效。阿里巴巴在新聞稿指,龔萬仁擁有30年環球業務及財務經驗,曾服務於消費者包裝商品行業、零售以及電子商務等不同領域的企業。

龔萬仁現任雀巢集團執行副總裁,主管亞洲、大洋洲和非洲市場業務,並曾任雀巢集團首席財務官。在加盟雀巢集團前,曾任沃爾瑪國際資深副總裁兼首席財務官,之後擔任環球電子商務執行副總裁。

星數據中心9月成立

另外,阿里巴巴旗下阿里雲計算同日宣佈,其新加坡數據中心將於9月初成立,目前已開始預售該地區產品。新加坡數據中心將為阿里雲第七個數據中心,亦是首個由中國雲服務商在新加坡設立的數據中心,其將覆蓋東南亞、南亞和澳洲等亞太區市場。

金匯 動向 馮強

金價反彈動力增強

周二紐約12月期金收報1,116.90美元,較上日下跌1.50美元。現貨金價本周二在1,109美元附近獲得較大支持後,周三曾反彈至1,124美元附近,美國近期公佈的經濟數據好壞不一,部分避險資金採取逢低吸納黃金傾向,限制金價下行幅度。除非美國本週三晚公佈的通脹數據配合美國聯儲局公佈的7月份會議記錄,均顯示出美息有機會在9月份上升,否則金價將有反彈空間。預料現貨金價將反覆走高至1,130美元水平。

美元兌日圓上週三受125.30附近阻力後走勢偏弱,上週五曾回落至124.05附近,本週初走勢偏穩,週三大部分時間窄幅活動於124.20至124.45水平之間。日本財務省本週三公佈7月份出口按年上升7.6%,貿易為2,680.6億日圓,是自3月份呈現2,226.6億日圓貿易盈餘以來,連續4個月處於貿易赤字,不過數據沒有對日圓走勢造成影響,而市場的關注焦點是本週三晚美國公佈的7月份消費者物價指數以及美國聯儲局公佈的7月份會議記錄。

日本經濟或進一步收縮

雖然日本內閣府上週四公佈的6月份機械訂單按月上升5%,不過4月份及5月份均連續下跌,拖累第2季機械訂單數據按季下跌2.5%,大幅遜於首季12%的升幅,凸顯日本第2季的企業資本開支不振,而日本內閣府本週初公佈日本第2季經濟成長更按年下跌1.6%,按季亦有0.4%跌幅,主要受到日本第2季國內需求按年下跌0.5%影響,數據反映日本經濟有進一步收縮風險,不排除日本央行在9月底半年結之後,有機會在10月30日的政策會議上擴大其寬鬆措施規模。隨着日經平均指數本週三下跌1.61%至接近1個月以來低點,美元兌日圓近日持續未能重上125水平,該因素可能不利美元兌日圓的短期表現,預料美元兌日圓將反覆走低至123.30水平。



金匯錦囊

日圓：美元兌日圓將反覆走低至123.30水平。
金價：現貨金價將反覆走高至1,130美元水平。

屢現黑天鵝 多元佈局保收益

2015年 全球經濟增長率為2.7%，2016年則預計將微幅加速至3.2%。雖然全球經濟持續邁向溫和增長的方向前進，但因各個國家經濟情況不同，所採取的財政與貨幣政策措施各異，整個大環境難有一致的表現。再加上黑天鵝事件不時出現攪局，導致今年以來股價市場變動快速，讓投資者更難分辨其中的風險與機會。在此環境下，惟有突破以往股債為主的二元組合慣性，跳脫以區域或產業進行配置的思維，轉而採取全面性的多元佈局方式，才能同時管理波動風險，並掌握潛力機會。 ■聯博投信

聯博多元資產團隊投資長洛伊表示,對於期望追求一定水準收益與資本增值潛力的投資者,多元資產收益投資策略有機會兼顧增長與收益,達成投資目標。

被動式投資產品風險增

洛伊分析各個國家的經濟增長率與通膨數據表示,由於全球各國經濟發展情況不同,進而影響央行利率政策的走勢分歧。舉例來說,中國、俄羅斯為了刺激國內經濟仍採寬鬆政策,但美國則可能在下半年採加息措施。而在各國政策目標不同、難以預測的情況下,近年資金大舉湧入被動式投資產品,但過度集中投資的情況,已使得投資風險浮現。一旦市場走跌,欠缺分散特性的投資組合,將使得投資者面臨龐大的潛在損失。

此外,被動式投資因其追蹤指數的特性,無法因應市場變化調整指數投資配置。當市場趨勢產生變化,不僅很有可能錯失投資機會,也會讓投資組合承擔過高風險。

根據聯博所進行的「全球收益調查」,在兩千位受訪者中,無論身份是一般投資者、財務顧問或資深理專,都有超過七成比重的受訪者表示,目前的資產配置做法,將不能滿足未來一至兩年的收益需求。相對的,絕大多數受訪者也都表示,他們樂見一套能夠涵

蓋多元資產的「新收益方案」。

洛伊進一步指出,一套有效的多元資產收益投資方案,需要相當分散佈局不同類型資產,並搭配動態風險管理。而且,追求收益的來源不僅限於債券孳息而已,聯博的多元資產收益策略將收益來源範圍再擴大,舉例來說,從資本利得、股票股息、選擇權或是房貸證券投資等等,皆是能夠獲取收益的投資範圍。透過靈活運用各類資產的方式,依據不同的景氣循環周期,進行當下最適的資產配置。

洛伊以1952年至2015年期間聯邦基金利率調升的20次情況為例,股票在加息環境下平均回報表現良好,但是並非所有類股表現相同,因此應慎選股票資產類別,而非盲目投資一籃子股票。債券方面,部分投資者擔心利率上升,將會使得企業債違約率增加,但聯博認為,加息意味經濟環境改善,鎖定體質良好、財務健全的企業,並藉由多元券種佈局反而有機會表現突出。

洛伊強調,特別是如今各國增長步調不同、各類資產如股債、貨幣或商品表現不一的情況下,許多資產評價已經升高,不易尋得投資機會。再加上美國經濟與勞動市場持續復甦,聯儲局可能於9月採取加息措施,將為市場增添些許不確定性。此時投資者不妨藉由全面佈局的多元資產投資方案,以彈性靈活的投資面對市場的變化。

金匯 出擊

英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

避險資金入市 日圓或反撲

近期日圓走勢異常窄幅,促使部分市場人士開始估計日圓或許已經跌至公允價值附近。近一周以來,美元兌日圓徘徊於124至124.60這狹窄區間之內,波動幅度相當有限,似乎缺乏重要的誘因去指示出明確的走向。美聯儲加息預期未有給日圓太大的衝擊,除了美聯儲加息的因素之外,日本央行的態度對於日圓走勢也至關重要。而在央行明確短期之內不會擴大寬鬆之後,投資者亦少了一個推低日圓的誘因。不過,日圓尚要面臨的一個隱憂,在第二季低迷過後,日本第三季經濟數據持續疲軟,這可能會讓日本央行重新考慮擴大刺激舉措。本周一公佈的數據顯示,日本第二季國內生產總值(GDP)環比年率為萎縮1.6%,為3個季度以來首次萎縮,這主要受出口和消費者支出疲軟拖累。

中國股市週二急跌6%,促使投資者買入日圓和瑞郎等避險貨幣,帶動這兩種貨幣兌美元小幅走強。周二中國上證綜合指數和滬深300指數雙雙暴跌逾6%,因投資者押注中國需求將降溫,拖累依賴外貿的亞洲經濟,並給全球復甦帶來了更大的不確定性。在中國股市下滑影響下,避險情緒主導市場。在中國經濟放緩及全球通縮大背景下,投資者對於美聯儲是否會加息持謹慎態度。這些因素均限制了美元的上升動能。



美元兌日圓料下試123

技術圖表分析,預估美元兌日圓較近阻力為125水平,下一級則會看至6月5日高位125.85,較關鍵將可看至128關口。然而,亦要留意在這兩個月匯價已多次衝擊125水平,包括上週亦一度再作考驗,但亦是未能明確突破,隨着一短期上升趨向線亦告跌破,慎防美元或會再度走弱,重要支持估計在123水平,這區失守將更為加重美元的調整壓力。以上月的累積漲幅計算,38.2%及50%的回調水平在123及122.45,擴展至

| 今日重要經濟數據公佈 | | |
|------------|-----|---|
| 07:30 | 日本 | 8月路透透視製造業景氣判斷指數。前值正14 |
| 14:00 | 德國 | 7月生產者物價指數(PP1)月率。預測-0.1%。前值-0.1%;年率。預測-1.4%。前值-1.4% |
| | 瑞士 | 7月貿易平衡。前值35.78億盈餘 |
| 16:30 | 英國 | 7月零售銷售月率。前值-0.2%;年率。前值+4.0% |
| 18:00 | | 8月工業聯盟(CBI)總工業訂單差值。前值負10 |
| 20:30 | 加拿大 | 6月批發貿易月率。預測+1.0%。前值-1.0% |
| | 美國 | 一月初初領失業金人數(8月15日當周)。預測27.2萬。前值27.4萬 一月初初領失業金人數四周均值(8月15日當周)。前值26.625萬 續領失業金人數(8月8日當周)。預測226.5萬。前值227.3萬 |
| 22:00 | | 7月成屋銷售年率。預測544萬戶。前值549萬戶 7月領先指標月率。預測+0.2%。前值+0.6% 8月費城聯儲備銀行製造業指數。預測7.0。前值5.7 |

61.8%則為122水平。估計關鍵支持則是上月早段穩守着的120關口。

美元兌加元方面,圖表走勢分析,RSI及隨機指數已出現明顯技術背馳,匯價或將有顯著回調。這一個多月來美元兌加元的上升走勢形成一上升趨向線,目前構成支持在1.2990,若果後市跌破此區,將更為確立美元的回調趨向。以近月的累積漲幅計算,38.2%及50%的回吐水平為1.2775及1.2650,擴展至61.8%則在1.2525水平。上方阻力則會回看1.3200及1.33,下級可看至1.35水平。