



2016兩會專輯「十三五」啟航

潘利國：力挺航空成瀋陽重要支柱產業

《政府工作報告》對振興東北老工業基地提出了明確要求，作為國家全面創新改革試驗區，瀋陽將致力打造具有國際競爭力的先進裝備創新製造基地。全國人大代表、瀋陽市市長潘利國說，瀋陽的航空產業蓄勢待發，有望超過汽車成為瀋陽市第一支柱產業。

■香港文匯報記者 吳雪帆、于珈琳 全國兩會報道

潘利國指出，在老工業基地振興進入滾石上山、爬坡過坎的關鍵階段，《國務院關於近期支持東北振興若干重大政策舉措的意見》和《中共中央、國務院關於全面振興東北地區等老工業基地的若干意見》相繼出台，為瀋陽提供了新的重大機遇，也賦予新的歷史使命。在為此編製的《瀋陽「中國製造2025」實施方案》中，航空產業被確定為新的增長極。

瀋陽作為我國重要的航空產業研發製造基地，現有沈飛、黎明、航空研究所、航空航天大學、航空技術學院等企業和教育科研機構36家，直接從事航空產業人員4萬餘人，高級科技人員4,000多人。近年來，在民用大飛機配套、通用飛機整機製造、航空發動機研發製造、燃氣輪機研製、航天技術應用等領域取得快速發展，已具備飛機總裝能力。

潘利國特別指出，波音公司與瀋陽有着長達30年的合作歷史，並在瀋陽設立了中國首家波音製造創新中心。瀋陽桃仙國際機場是國家一級幹線機場和對北美地區客運門戶，是我國淨空條件最好的國際機場，並已開通了瀋陽至西雅圖的國際航線。波音737交付完成中心作為我國引進的航空產業重大項目，目前正在進行選址，為承接這一項目，瀋陽近年來做了大量前期工作，在國際合作、產業基礎、人才儲備、基礎設施和機場空域等方面完全符合項目建設要求，瀋陽承接波音737交付完成中心項目，具有其它地區無法比擬的優勢和條件。

「意見」提出「國家重大生產力佈局特別是戰略性新興產業佈局向東北地區傾斜」。為此，潘利國提出，瀋陽作為重要的裝備製造業基地，航空產業已初具規模、蓄勢待發，期盼國家能把波音737交付完成中心這一具有重大牽動力的航空產業項目落在瀋陽。瀋陽將舉全市之力推進項目建設，為我國航空工業發展作出應有貢獻。



■瀋陽渾南區將在「十三五」時期，重點發展航空航天相關產業，集群化發展航空上下游產業及航空配套高端裝備製造業，打造民用航空高技術產業基地。本報遼寧傳真



■全國人大代表、瀋陽市市長潘利國 于珈琳攝

瀋陽裝備製造業重點項目

「十三五」開局，瀋陽在2016年佈局335個重點項目，總投資5,360億元（人民幣，下同）。其中重點裝備製造業項目有：
1、中德高端裝備製造產業園：規劃面積48平方公里，打造「中國製造2025」和「德國工業4.0」戰略合作試驗區。
2、中航沈飛民用飛機有限責任公司民用飛機總裝項目：投資24億元。
3、新松機器人智慧園：總投資18.7億元，建設國際一流的機器人產業基地。

耿洪臣：打造國際化創新型領軍企業



（香港文匯報記者 吳雪帆 于珈琳 北京兩會報道）在新一輪東北振興中，國有企業出路何在？全國人大代表、北方重工董事長耿洪臣在接受本報採訪時指出，遼寧裝備製造業的未來絕不僅是內地企業間的競爭，而是要積極調整產業和產品結構，積極參與國際競爭，打造真正具有國際競爭力的創新型領軍企業。

走出去是必由之路

市場經濟打破了計劃經濟體制下相對完整的工業體系，隨着內地各省同類項目的相繼建成，同質化競爭日趨激烈，遼寧作為東北重化工基地的功能逐漸減弱。但是，耿洪臣認為，遼寧仍具比較優勢，在為國家做出巨大的支撐性貢獻的過程中積聚的技術、人才、市場優

勢，都成為新一輪振興中遼寧企業的無形資本。耿洪臣認為，中國工業從關鍵共性技術的基礎研究，到關鍵核心配套的零部件，以及新材料、新工藝、成套技術，和世界先進水平比還有很大差距。與德國工業4.0標準相比，遼寧工業還處在2.5-3.0的水平。在新一輪東北振興中，國有企業的關鍵任務是提升國際競爭力。走出去、一帶一路戰略的實施，是提升裝備製造業水平的必由之路，也是新一輪東北振興的出路。

產品瞄準高端成套國際化

耿洪臣認為，中國裝備製造業的當務之急是供給側改革，即結構調整，要力推傳統產品升級，趕超美國、德國等世界先進水平，向新型、高端、成套、現代化目標發展。高端成套和重大裝備是企業做強做大的必由之路。目前，北方重工已有盾構等1,000多種重大裝備產品遠銷國內外。



■北方重工為香港連塘公路隧道生產的亞洲最大盾構機開始掘進。本報遼寧傳真

呼籲

- 1、商務部制定國有企業海外市場競爭協調機制，避免惡性競爭中，兩敗俱傷。
- 2、修改公司法。現行《公司法》關於「國有企業骨幹員工持股不能超過200人」規定，無法滿足大型國有企業的現狀。
- 3、培育健全的職業經理人制度，職業經理人薪酬市場化。
- 4、建議取消國有企業的董事長，實行總經理負責制。因為董事長無權處理國有資產，是個很尷尬的角色。

■全國人大代表、北方重工董事長耿洪臣 本報遼寧傳真

寬鬆帶動 德股前景俏

歐元區經濟於2016年會為投資者帶來不錯的投資機會，尤其以德國經濟表現最為突出。德國企業今年前景持審慎樂觀態度，德國向歐洲其他國家的出口，遠高於向任何新興市場的出口，因此，新興市場的進口減少對德國而言並不明顯，德股市前景看好。

■霸菱投顧

霸菱德國增長基金經理人Robert Smith認為，由於市場佔有率持續增長，加上如歐洲及美國等核心市場的擴展機會日漸增多，企業收入將會維持正成長。Smith認為在目前的市況下，部分股票的評價極具吸引力，令投資者有機會逢低買入優質的歐洲企業，並利用較幾個星期前更低的價格，把握可持續增長的投資機會。

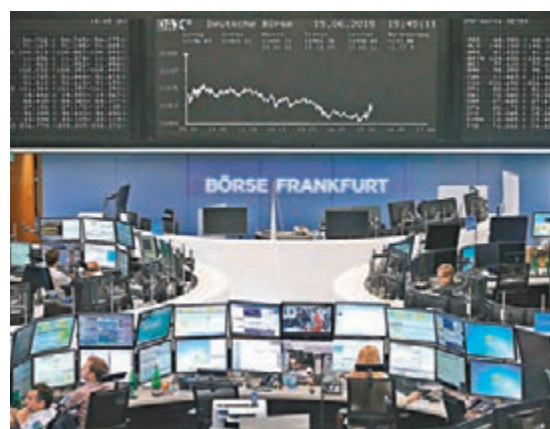


投資組合傾向小型股

Smith指出，受到消費增長、原材料成本下降及貨幣政策放寬帶動，於世界主要經濟體中最高為看好歐洲市場。過去12個月全

看好物聯網企汽車產業

球油價下跌，被視為對整個歐洲有利的消息。總體而言，德國將受惠於歐元區經濟復甦，而受到移民所帶動的政府支出，亦有利於刺激經濟。在被問及2016年今年最看好與最不看好的產業與投資主題時，Smith強調，由於長線而言，小型股的增长率通常遠高於大型股，因此投資組合傾向於小型股。在不看好的產業方面，他認為是德國市場的公用事業股，尤其是其中的兩大發電商吸引力較低。



■歐洲央行寬量，有利歐洲經濟復甦，德國股市前景看好。圖為德國法蘭克福證券交易所。資料圖片

的眾多企業。舉例來說，為企業提供雲端科技的Cancom，以及Isra Vision及LPKF Laser這幾家具有創造新機器、提升生產效率技術或降低邊際生產成本的公司，都有望受惠於物聯網主題。Smith補充表示，德國非必需消費品股主要由汽車產業主導，而汽車業並未出現任何衰退的跡象，因此相較於世界其他地區的放緩，認為今年歐洲仍有較大的增長機會。

英皇金融集團（香港）總裁 黃美斯

金匯 動向 馮強

美元兌日圓上周三受制114.55附近阻力後走勢持續偏軟，本月初未能重上114水平後跌幅略為擴大，周二失守113水平，並一度走低至112.75附近1周低位。日本內閣本周二把日本第四季經濟增長年率向上修訂至收縮1.1%，稍好於早前公佈的萎縮1.4%，數據依然沒有改變美元兌日圓近期的反覆下跌走勢。隨着日經平均指數周二收跌0.76%，日本10年期長債息率一度下跌至負0.1%紀錄低點，反映市場避險情緒仍然高漲，再加上鴻海集團稍後可能落實收購日本夏普，該些因素將增加美元兌日圓的短期下行壓力。

另一方面，日本去年第四季工資增長近乎停滯，同時1月份兩人或以上家庭的平均月度實質開支按年計連續5個月下跌，進一步不利日本首季的經濟表現，將增加日本在2017年4月上調消費稅至10%的難度，不排除日本政府有機會在年中的參議院選舉過後，傾向再度推遲提高消費稅。此外，日本3月底財政年度結束前，日本企業陸續把海外資金調回日本市場，將繼續有助日圓表現，限制美元兌日圓的反彈幅度。受到美元兌日圓交叉匯價本周早段連日下跌，走勢偏軟影響，預料美元兌日圓將反覆跌穿112.00水平。

油價挺升 金價反覆上行

周一紐約4月期金收報1,264美元，較上日下跌6.70美元。現貨金價上周尾段受制1,280美元附近阻力後略為遇到獲利沽壓，不過現貨金價本月初在1,256美元附近獲得較大支持後迅速反彈，重上1,260美元之上，顯示部分避險資金現階段繼續傾向逢低吸低黃金，限制金價跌幅。美元近期走勢有反覆下行傾向，同時布蘭特及紐約期油近日走勢雙雙轉強，升幅有進一步擴大傾向，有助金價反覆上行。預料現貨金價將反覆走高至1,290美元水平。



金匯錦囊

日圓：美元兌日圓將反覆跌穿112.00水平。
金價：現貨金價將反覆走高至1,290美元水平。

澳元初現回吐壓力

澳洲央行副總裁洛威周二表示，在長達10年的礦業投資榮景之後，澳洲經濟正成功實現再平衡，低通脹意味著央行在需要時仍有進一步降息的空間。洛威將放寬政策的前景與就業市場表現掛鉤，暗示若失業率保持穩定，或許無需調整政策。澳洲央行自去年5月以來一直維持利率在2%不變，因為就業增長意外強勁，幫助維持失業率在6%左右。

央行出口術樂見微貶值

上周公佈的政府數據顯示，整體經濟亦加速成長，2015年第四季增長率達到3%，遠高於央行自己的預測。今年經濟似將繼續加快增長，因為多種行業的企業活動均更為強勁。談及澳元匯率回升時，洛威稱澳洲央行樂見澳元「略微貶值」，但承認在全球這麼多央行放鬆政策的情況下，很難使澳元下滑。

商品價格反彈提振了澳元，澳元兌美元周一觸及0.7486，為7月以來最高水平。受中國煉鋼廠正在計劃短期增產的預期激勵，鐵礦

石大漲近20%至逾八個月高點。鐵礦石是澳洲最有價值的出口商品。由去年5月高位0.8164至今年1月低位0.6827這段期間的累積跌幅，50%的反彈水平為0.7490，明顯接近周一所及高位，因此，需慎防若果短期仍未可跨過此區，或會呈現技術回吐壓力，尤其看到RSI及隨機指數均已自高位回落，令匯價短期出現回跌的概率進一步增強；倘若以過去兩個月之升幅計算，38.2%之回吐水平為0.7235，擴展至50%及61.8%分別為0.7155及0.7080。另一值得注意的支持位為0.7250，一方面為200天平均線位置，同時亦是一月下旬匯率波動區間的頂部。至於向上阻力除了0.7490/0.75，預測下一級為0.76水平。美元兌加元周一跌至1.3259，為去年11月以來最低。加元受惠於油價近期的漲勢。若突破，下一關鍵位會伸展至250天平均線1.31及1.30關口，去年10月低位1.2827則為中期重要參考。另一方面，下降趨向線1.3510則為阻力依據。

今日重要經濟數據公布

時間	國家	數據項目	預測	前值
08:30	澳洲	1月房屋融資	預測-2.3%	前值+2.6%
		1月投資性房屋融資	前值+0.6%	
17:30	英國	1月工業生產月率	預測+0.5%	前值-1.1%
		年率	預測+0.1%	前值-0.4%
		1月製造業產出月率	預測+0.2%	前值-0.2%
20:00	美國	前周抵押貸款市場指數	前值496.5	
		前周再融資指數	前值2104.5	
23:00	美國	1月批發庫存月率	預測-0.2%	前值-0.1%
		月率	預測-0.3%	前值-0.3%
	加拿大	央行利率決議	預測+0.5%	前值0.5%
3月10日(星期四)				
00:00	美國	3月湯森路透/益普索主要消費者信心指數	前值55.2	
		3月湯森路透/益普索主要消費者信心指數	前值46.8	