金匯、動向

# 碼

空

員

穿

反覆走高至1,270美元水平。

美元兌日圓 115 — 10天線 108 4月28日 18:36 一 20天線 報價:108.20日圓 — 50天線 4月

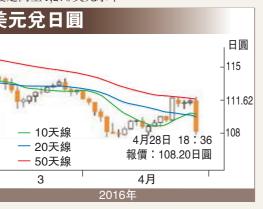
### 馮強

美元兑日圓本周四呈現急跌走勢,從 111.80 附近大幅下挫至 107.90 附近, 回吐 過去兩周以來的所有升幅。美國聯儲局本 周三晚維持政策不變,雖然會後聲明未如 3月般溫和,但依然未能給市場明確指出 下次的加息時間,僅暗示加息行動將由經 濟數據決定,反映全球經濟形勢變化劇 烈,聯儲局可能難以落實加息日期,該因 素將繼續不利美元表現,投資者將關注美 國本周四晚公佈的首季經濟增長數據。

日本央行本周四維持貨幣政策不變,卻 把2%通脹目標推遲至2017財政年度達成。 日本財金官員早前對日圓升勢作出口頭干 預,而日本央行行長黑田東彥近期更多次 重申有需要時採取行動,同時市場上周五 又傳出日本央行可能擴大行使負利率範 圍,消息引致市場對日本央行本周四將有 進一步行動的預期升溫,美元兑日圓近日 持續徘徊於111水平。隨着市場對日本央行 加碼量寬的預期落空,日經平均指數周四 大跌 3.61%,投資者紛紛掉頭回補日圓空 倉,美元兑日圓一度跌穿108水平,拖累美 元指數再度失守94水平,市場氣氛轉為不 利美元,美元兑日圓跌幅有擴大傾向,預 料美元兑日圓將反覆跌穿107.00水平。

### 金價上試1270美元

周三紐約6月期金收報1,250.40美元, 較上日升7美元。美國聯儲局周三晚公佈 會議結果,現貨金價僅短暫走高至1,252 美元附近便反覆回落,周四早段曾走低至 1,237美元附近,不過日本央行按兵不動的消息帶動 日圓匯價急升,拖累美元指數跌穿94水平,帶動現 貨金價迅速反彈,一度逼近1,259美元水平。若果美 國首季經濟增長一旦遜於預期,則預料現貨金價將



### 金匯錦囊

日圓:美元兌日圓將反覆跌穿107.00水平。 金價:現貨金價將反覆走高至1,270美元水平。

# 季績報喜 醫療基金可期

本周醫療類股進入季報公佈高峰期,儘管市場原先的看法較 為保守,美股當中的醫療產業表現出色,盈利優於預期的比例 達 100%;而一向被視為季報風向球的全球龍頭企業強生 (Johnson & Johnson)、聯合健康保險(United Health)率 先上調全年盈利展望;保德信投信指出,季報題材應有助醫療 類股維持上漲動能,只要接下來美元不要明顯轉強,醫療基金 有望延續修復補漲的態勢。 ■保德信投信

**(**宋 德信全球醫療生化基金經理人江 宋 宜虔分析,今年美元不如去年強 勢,讓美國企業盈利看升,就以 美國醫療類股龍頭強生為例,即 因為匯率因素,上調全年的營收 和盈利展望。

### 醫療保健類股佔優

江宜虔認為,醫療保 健類股基本面穩健,新藥 審核、研發仍可帶動盈利 增長,今年盈利有望逐季好

轉,從歐美股季報揭露來看,醫療產 業成績不俗,現階段美股整體季報成 績優於歐股。

值得一提的是,美聯儲局最新的利率 決策會議顯示,就業環境改善下,美國 家庭收入穩定增長,可見美國勞工薪資 增長壓力仍存在,可能壓抑未來企業盈 利率表現。她指出,醫療保健類股的人 事成本壓力低,股價表現有望優於其他 類股,投資人可趁目前評價於低檔時伺 機加碼,或者定期定額佈局。

江宜虔預測, 五年內, 全球藥品支

出將增加約3成,支出金額的主要增長 因素為創新藥品的比例逐漸提高,使 整體單位藥價增加,目前美國為使用 創新藥比例最高的國家,新興市場國 家用藥量的增長幅度仍大。

### 創新藥比例逐漸提升

江宜虔提醒,投資醫療基金並不適 抗震與回報的機會

股的投資風險僅略高於必需消費及公 用事業,但回報率領先所有其他類 股,醫療保健產業可細分為四大次產 業,分別為製藥、生物科技、醫療器 材及醫療服務,今年初全球股市震盪 較大,投資人更應該平衡佈局,兼顧

### 美歐股市季報分析 分類 美股 歐股 全部證券 醫療類股 全部證券 醫療類股 已公佈比重 26.0% 26.0% 21.9% 21.2% 營收表現 優於預期廣度 59.2% 47.9% 57.1% 75.0% 優於預期幅度 -0.7%-0.2%0.5% 0.3% 盈利表現 優於預期廣度 81.4% 52.3% 40.0% 100.0% 優於預期幅度 3.1% 1.8% 1.3% 3.4%

資料來源:彭博,統計至4月22日,美股季報以標普500指數成分股爲代表;歐 股季報以道瓊歐洲600指數成分股爲代表。保德信投信整理。

金匯 出事

投資

### 英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯 \_

周四日圓跳漲,日本央行維持貨幣政策不 變,打擊了對該行將擴大已然寬鬆貨幣政策的 臆測。另外,周四凌晨美聯儲(FED)宣佈維持利 率在目標區間0.25%-0.5%保持不變,與市場預 期一致。政策聲明中沒有評估風險平衡,此次 聲明中刪除了全球事件對美國經濟前景所構成 的風險,聲明中撤銷了關於全球形勢對美國前 景構成風險的內容,同時指出美國經濟喜憂參 半。聲明公佈後,美元一度跳漲,但之後多空 激烈拉鋸,歐元兑美元則先挫跌至1.1270,但迅 即又急漲至1.1360,之後徐徐回落至1.13水 平;而日本央行意外宣佈利率不變後,歐元又 見重新走穩,爭持於1.1350附近;至於美元兑 日圓則暴跌至108水平。新西蘭聯儲亦在周四早 上宣佈了利率決議,維持指標利率在2.25%不 變,紐元兑美元自0.6850附近大漲至0.6950附 近水平。

### 美鴿派程度降 6月或加息

美聯儲聲明鴿派程度降低,增加了6月加息的

可能性。美聯儲在聲明中形容就業市場不斷改 善,但承認經濟成長看來已經放緩。此次聲明 同上次3月會議後的聲明基本上是同出一轍。聲 明還表示,正密切關注通脹,指出全球經濟阻 力仍然存在,但聲明中棄用了上次聲明中對這 些阻力所構成風險的具體描述。當中刪去了三 月聲明中「全球經濟和金融發展仍然帶來風 險」的措辭,代之以「繼續密切關注通脹指 標,以及全球經濟和金融發展」;這表明美聯 儲對此前外部經濟和金融風險的擔憂已有所緩

技術走勢而言,月初歐元兑美元沒能衝破1.15 關口,至上周歐元更多次受制於1.14水平,估 計短期歐元仍處於承壓形態。圖表見目前25天 平均線處於1.1320,而上升趨向線則位於 1.1260,倘若後市匯價回落至此區下方,預料歐 元仍有下跌壓力,關鍵考驗支撐是三月下旬守 穩着的1.1150水平,破位進一步料下探至250天 平均線 1.1080 以至 1.10 關口。至於上方阻力則 預估在1.14及1.15水平。

### 今日重要經濟數據公佈

07:05 英國 4月GfK消費者信心指數。預測員1。前值0 09:30 中國 2016年一季度規模以上文化及相關產業生產經營季度報告 第1季PPI季率。前值+0.3%;年率。前值+1.9% 第1季GDP季率初值。預測+0.3%。前值+0.3% 13:30 法國 3月實質零售銷售月率。預測+0.4%。前 14:00 值-0.4%;年率。預測+2.0%。前值+5.4%

15:00 瑞士 4月KOF領先指標。預測102.9。前值正102.5

16:00 意大利 3月失業率。前值11.7% 英國 3月M4貨供額月率。前值+0.9% 16:30

17:00 | 意大利 |4月CPI月率初值。前值+0.2%;年率初值。前值-0.2% 歐元區│第1季 GDP 季率初值。預測+0.4%。前值+

0.3%;年率初值。預測+1.4%。前值+1.6% 3月失業率。預測 10.3%。前值 10.3% 20:30 美國 3月實質個人支出月率。前值+0.2%

> 3月個人所得月率。預測+0.3%。前值+0.2% 3月核心個人消費支出(PCE)物價指數年率。前值+1.7% 第 1 季薪資。前值+0.6%

第1季僱傭成本指數。預測+0.6%。前值+0.6%

加拿大 2月GDP月率。預測-0.1%。前值+0.6% 21:45 美國 |4月芝加哥採購經理人指數(PMI)。預測53.0。前值53.6

4月路透/密西根大學消費者信心指數終值 預測90.0。前值89.7

註:PPI:生產者物價指數;CPI:消費者物價指數;GDP:國內生產總值

# 滬金交所黃金持倉22噸

道)上海黄金交易所副總經理宋鈺勤昨 天出席活動時透露,2016年以來,隨着 躍購買和配置黃金。世界最大的黃金 黄金價格的階段性上漲,內地金價從 ETF SPDR 今年以來規模也增長了近170 2015年12月31日的每克220.86元人民 噸。 幣,一直到2016年4月26日,升至每克 258.4元,漲幅超過了15%。

# 金價今年累漲 15%

今年以來全球經濟形勢不佳, 黃金投 資成為熱點。宋鈺勤表示,包括中國在 內的各個中央銀行都在加速增設黃金儲 備,截至今年3月底,中國的黃金儲備為 ETF產品基金。

噸增加了139噸,全球各地的投資者也踴

## 黃金持倉年增1.2倍

截至2016年4月26日,上海金交所黄 金總持倉量已經達到了22噸,較2015年 增長120.24%。博時基金總裁江向陽表 示,今年3月,博時黃金ETF規模逾22 **億元人民幣**,是全市場規模最大的黃金

在中關村數據資產雙創平台成立儀式上,中關村 數海數據資產評估中心與顧問諮詢公司 Gartner,共同發佈了全球首個數據資產評估模 型。當天,貴州東方世紀拿到了貴陽銀行的第一 筆「數據貸」放款,這是中國首筆「數據貸」發

Gartner全球高管合夥人趙光介紹,該數據資產 評估模型涵蓋了數據的內在價值、業務價值、績 效價值、成本價值、市場價值以及經濟價值六個 子模型,並針對不同信息資產特性和用戶使用訴 求,合理配置不同維度的數據資產評估指標項, 万文 從而實現對數據資產的全方位、標準化評估。

# 臨沂資本交易會簽1126億

約招商項目27個,簽約金額 1,126億元(人民幣,下同),當年 計劃實現資金投放792億元,招 商簽約規模總額和當年可實現金 額均超過前兩屆大會。

## 洗27項目 超前兩屆

臨沂市委書記林峰海表示, 臨沂資本交易大會正逐步成長

宏、通訊員 張燕 山東報道)為 的金融展會品牌。目前該市初 期三天的中國·臨沂第三屆資本 步形成了以銀行業為龍頭,證 交易大會27日開幕,會上共簽券、保險業為支撐,基金、信 託及普惠金融組織為輔助的現 代金融體系。全市擁有銀行業 金融機構46家、保險機構85 家、地方金融組織236家、境 內外上市公司17家、新三板掛 牌公司11家、區域股權掛牌企 業60家,截至3月末,全市貸 款餘額達3,599.08億元,較年 初增。

http://www.wenweipo.com

■香港著名舞蹈家 王廷琳帶領團隊與 台下觀衆互動

為宣揚「傷健共融,各展所長」的 精神,新希望網絡聯同香港復康聯盟 在 4 月 11 日於北區大會堂舉辦了 「傷・健・共・融 廣深港澳四地文化交 流匯演」,表演嘉賓陣容鼎盛,雲集 了香港、深圳、廣州和澳門四地過百 名的傷殘與健全表演者。傷殘表演者 克服自身障礙,發揮潛能,與健全人 士一同為觀衆帶來出色的演出。匯演 吸引了超過300名觀衆入場觀賞。

香港著名舞蹈家王廷琳和屢獲殊榮的深圳市大地玫瑰義工藝術 團等一眾表演嘉賓,為在場觀眾帶來精彩的歌唱、舞蹈、戲 曲及中西樂器等表演。到場觀眾投入地觀賞表演,特別是王廷琳 帶領其團隊表演時,在場觀眾熱情與其互動,氣氛熱烈

匯演舉辦單位之一的新希望網絡主席譚明德表示:「其實無論 是長者,傷殘人士或是一般人,他們都有各自的長處和潛能,就 如這次匯演的表演者一樣,只要有合適的舞台,他們定能綻放光 芒。當然,現今社會仍需我們繼續致力推廣『傷健共融』的精 神,以創造一個合適環境,讓體障與健全人士均可各展所長。」

新希望網絡是一個新成立的非牟利團體,曾舉辦「再創明天」 微電影創作大賽、共融單車同樂日及多個講座等。其宗旨是「告 別陰霾 珍視晴空」,致力宣揚「人人生而平等,每個人都有生命 的價值」的信息。



■責任編輯:王藝霖 版面設計:劉坻坻

■深圳代表演出古典扇舞

# 謇 開

今年3月,徐工集團「鏟業 生態+」發佈會上,「中國好 鏟車『鏟業英雄』爭霸賽」正 式啟動。4月26日,爭霸賽揭 幕戰在河北遷安市舉行,徐工 ZL50GV高端裝載機是該爭霸 賽參賽用車。20名鏟裝界「武 林高手」通過裝載機將物料托 舉過2.8米高的障礙杆進行鏟 裝和卸載作業,爭霸賽最終根 據操機手的效率和油耗角逐出 冠軍。大賽還將在西安、重慶 等地舉行。徐工此舉是為了在 工程機械行業低迷之年,提升 人員士氣,匯聚行業熱情,共 議鏟業發展新途徑。



■香港國際機場「五一」精彩 購物,盡享更多優惠。

香港國際機場早前推出的「驚喜回贈」推廣 活動廣受旅客歡迎。適逢「五一」勞動節假 期,香港國際機場將再度呈獻各項推廣活動, 讓旅客繼續換領價值高達5,000元的機場現金 券,盡享非凡禮遇。

2016年4月28日至5月9日期間,持有即日 有效登機證的旅客在香港國際機場以電子貨幣 消費滿 20,000 元以上者即可換領至少價值 1,200元的機場現金券作為回贈。當中消費滿 50,000港元的旅客,更可獲贈價值5,000元的機 場現金券。

旅客在香港國際機場單一消費滿1,000元 時,即可享免費本地送貨服務。服裝、包袋及 配飾產品單一消費滿2,500元的旅客,更可享 免費送貨服務至內地、澳門及台灣。

# 年企業家到訪

4月26日,共青團汕頭市委駐東莞團工委及虎 20多位企業家隨同出行。潮客總會副主席林克 門青年企業家協會在虎門鎮委副書記陳玩雪率領 銓、吳哲歆,常務副會長陳志明,秘書長陳鑑 波,副秘書長巫辰冬及多位青年會員接待陳玩雪



■青年企業家到訪潮客總會大合照

巫辰冬在介紹潮客總會情況時表 示,希望雙方日後能透過互訪,交流 創業經驗,發揮中國內地與香港青年 人力量,支持「愛國、愛港、愛鄉」 的工作,為未來事業發展作出貢獻。

陳玩雪在致辭中介紹了多位青年企 業家的情況,並表示:「潮客總會成 立至今,在短短時間內做了大量工 作,非常值得學習。未來雙方可以加 強友誼聯繫,讓香港青年朋友了解內 地營商環境及創業經驗。」