

# 增長股受捧 生科醫療股回勇

於5月份，市場風格出現明顯切換，隨着美元指數自低位反彈，資金重回增長股，激勵科技、生物科技與醫療類股基金力抗賣壓，堅守陣地，平均分別走高2.1%、0.26%和0.4%，而一月中旬以來大漲的大宗商品反向回落，黃金及貴金屬、能源與原物料產業型基金分別平均下跌4.21%、4.04%和4.87%。6月有眾多重量級醫學會議，有利帶動生科及醫療股上揚。

■富蘭克林投顧

值，受到藥價壓力的影響有限。

富蘭克林證券投顧表示，科技與生活密不可分，人們已習慣使用網路與智慧型手機的生活，例如線上音樂與電影等影音串流，許多時候也取代了CD播放器與電視機的功能。放眼未來，虛擬實境、無人駕駛、居家監控、服務型機械人、人工智慧等，勢必也將逐漸走進我們的生活。然而，新興科技帶來的不僅是更便利的生活模式，如果能掌握新興科技的趨勢，其實也存在回報更高的投資機會。

### 首季科技股評價面吸引

富蘭克林坦伯頓科技基金經理人史肯達利表示，目前科技股評價面極具吸引力，預測美國科技股第一季企業盈利將為今年谷底，逐季好轉，加上產業併購交易維持熱絡。根據 Dealogic 統計今年第一季全球科技產業併購交易額達一千億美元，居主要產業之冠。科技子領域方面，尤其看好網路、雲端運算、資訊安全及數位支付領域的投資前景。



### 6月眾多醫學會議召開

富蘭克林證券投顧表示，6月份有眾多重量級醫學會議，包括美國臨床腫瘤學年會(ASCO)、歐洲血液學協會年會等將輪番登場，若實驗數據

能傳出利多消息，有利帶動整體生物科技股投資氣氛。目前大型生物科技股預測本益比相較美股大盤折價，一些具備優異創新能力的中小型生物科技股股價經過本波修正後已被低估，隨着近期生物科技產業併購活動有加溫現象，中小型生物科技股評價面有望獲得提升。

富蘭克林坦伯頓科技領航基金經理人依凡·麥可羅表示，醫療產業可投資的領域眾多，目前偏向醫療需求尚未獲得滿足的地方，例如癌症及罕見疾病未來幾年藥物支出增長率預測將較整體處方藥為高，而且，這類藥品因為替代選項較少且能為病患帶來極高的臨床價

## 美元偏強 加元窄幅上落

美元兌加元上週早段受制1.3190阻力後走勢偏弱，先後失守1.31及1.30水平，周四跌幅曾擴大至1.2910附近，上週尾段呈現反彈，一度向上接近1.3070水平。加拿大央行上週三維持貨幣政策不變，央行表示第二季經濟將受到Alberta火災影響，不過預期經濟將在第三季出現反彈，顯示央行認為山火造成原油減產的影響僅屬短暫。央行在會後聲明中認為整體消費者物價指數僅稍低於2%通脹目標，而核心通脹依然靠近2%水平，反映央行現階段沒有急於進一步寬鬆其貨幣政策傾向，再加之紐約期油上週四觸及每桶50美元水平7個多月以來高位，紓緩加元下行壓力，導致美元兌加元上週曾回落至1.2910水平的原因之一。

### 關注周四油組會議

美國上週五公佈首季經濟增長年率上調至0.8%，高於初值的0.5%，美國4月份經濟數據持續好轉，美國聯儲局主席耶倫上週五的言論暗示數月內有加息行動。耶倫的發言迅速引致美元轉強，美元指數急速攀升至兩個月高點。隨着加拿大本週二將公佈3月份經濟增長數據，而石油輸出國組織本周四舉行會議前，部分投資者對過於推低加元抱有戒心，預料美元兌加元將於1.2900至1.3100水平上落。

上週五紐約6月期金收報1,213.80美元，較上日下跌6.60美元。美國首季經濟增長被上調至0.8%，同時耶倫暗示數月內可能有加息行動，導致現貨金價遇到進一步下行壓力，失守1,210美元水平，並一度走低至1,206美元的兩個月以來低位。耶倫的言論略為偏向加息，不排除美國本週五公佈的5月份非農就業數據將好於4月份表現，限制金價反彈幅度，預料現貨金價將反覆走低至1,200美元水平。



### 金匯錦囊

加元：美元兌加元料於1.2900至1.3100上落。  
金價：現貨金價將反覆下試1,200美元水平。

### 金匯出擊

英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

## 美元強勢反彈 金銀價承壓

美聯儲主席耶倫上週五為未來數月加息敞開大門，她表示如果經濟和就業市場繼續改善，在未來幾個月內加息「會是合適的」。美元指數上漲至95.78，此為3月29日來最高。投資者將仔細研讀下週的經濟數據，至為重要的是週五公佈的5月非農就業報告，以尋找美國經濟是否足夠強勁，可驅使美聯儲加息的跡象。

倫敦黃金在月初觸及13個月高位1,303.60美元後則節節敗退，在上週五更挫低至1,206.45美元的兩個月低位。美國加息對金價的威脅蓋過一連串地緣政治緊張情勢的潛在正面影響。自2009年金融危機最嚴重時期以來，金價一直與美國實質利率的走向呈現密切的反比關係。金價在今年初創下近30年來最大季度漲幅，部分是因外界益發認為美聯儲將暫停加息，但這個月美聯儲在利率問題上的言論開始變得較為強硬，則打壓了金價走勢。

### 倘失守1208跌勢加速

技術圖表而言，一月初，金價上行一度受阻於100天平均線，但在接近月底時終見突破，並發展強勁升勢，但如今價位又回落至100天線附近，上週初步跌破，目前100天線位

於1,216美元，若明確跌破將續見下行壓力。至於，更為關鍵的則要參考3月28日低位1,208，自二月中旬至今，金價歷經兩大重要起伏，形成了一組較明顯的雙頂形態，同時亦會以1,208美元作為頸線參考，後市一旦明確淪陷此區之下，技術上應見金價還有進一步較大跌幅之下跌空間，亦以第一個頂部，即3月11日高位1,282.50作依據，中期下試潛在深度可至1,133水平。至於短線較近支持可先看1,201及1,190美元。向上阻力預估在1,224及1,239，較大阻力預估在1,255美元。

自美聯儲4月會議紀要發佈以來，市場加息預期就一直打壓貴金屬價格。5月初以來，銀價已經跌去了近7.8%，是去年11月以來最大單月跌幅。銀價周五低見至16.09美元，為4月18日以來最低。隨着10天跌破25天平均線呈利淡交叉，明確了銀價的下跌傾向。目前較近支持可先看15.90美元；至於更為重要支持則會指向100天平均線15.63，在二月底及三月底的時間，價格均在此指標獲見支撐，因此若此趨失守，將進一步劇化銀價的下行壓力，延伸跌幅料在15.50及15美元。上方阻力則可看16.40及16.80，較大阻力料為17.20美元。

## 奧特斯加碼投資重慶



潘正錫強調，在全球市場中，中國的角色非常關鍵。

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報導)歐洲高端印製電路板製造商奧特斯(AT&S)首席執行官及董事會主席葛思邁日前在上海透露，過去一年間，奧特斯銷售額上升至7.629億歐元，漲幅達到14.4%。

### 重慶項目總投資4.8億歐元

據悉，奧特斯尤其看重中國市場的戰略地位，至明年年中，其重慶項目總投資將達4.8億歐元，成為奧特斯歷史上最大的單筆投資。

### 半導體封裝載板生產線投產

奧特斯總部位於奧地利，目前是世界印製電路板領域利潤最高的公司之一。自2000年起，奧特斯最大的工廠即落戶上海，主打高端技術，迄今為止，奧特斯已四次增資上海工廠，總投資達6.3億歐元，生產的高端印製電路板除了應用於移動設備之外，也應用於汽車。



奧特斯在上海舉行新聞發佈會，圖中為首席執行官及董事會主席葛思邁。

葛思邁表示，奧特於2013年開始投資重慶工廠，今年2月半導體封裝載板的首條生產線開始投產，第二條生產線目前正在安裝階段，計劃於今年年底啟動，系統級封裝印製電路板項目則正在安裝階段，並將於本財年下半年試運營。據他指，到2017年中，重慶項目總投資將達4.8億歐元，現在已經投資了2.4億歐元，進程過半。

奧特斯全球移動設備和半導體封裝載板CEO潘正錫強調，在全球市場中，中國的角色非常關鍵，「中國的大趨勢，比如中國製造2025、五年規劃、工業4.0，這些都離不開高新技術和綠色生產。」

## 深圳跨境電商目標千億美元

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報導)廣東省政府近日印發的《中國(深圳)跨境電子商務綜合試驗區實施方案》確定，到2020年，深圳全市跨境電子商務交易額突破1,000億美元，年均增幅達30%左右，建成為亞太地區跨境電子商務交易中心、金融服務中心和物流樞紐。

### 全市佈局通關監管網絡

《實施方案》提出，深圳要爭取用3至5年時間，建成「信息互換、監管互認、執法互助」的跨境電子商務通關服務平台，初步建立以跨境供應鏈服務和海外綜合服務為重點的跨境電子商務全產業鏈服務體系。在全市範圍內建設佈局合理、

### 2020年達標 年均增3成

到2020年，全市跨境電子商務交易額突破1,000億美元，年均增幅達30%左右，跨境電子商務的標準化、規範化和國際化運作管理體系基本建成，成為亞太地區電子商務投資合作便利、產融創新突出、服務體系健全、營商環境規範的跨境電子商務交易中心、金融服務中心和物流樞紐。

## 今日電視節目表 (星期一)

無線翡翠台	無線明珠台	J2台	RTHK31	中央電視台-1 (數碼頻道)	中央電視台 (國際頻道)	鳳凰衛視中文台	viuTV
8:10 香港早晨 9:00 交易現場 9:30 滬港直通 9:45 超級勁歌推介 9:50 歡樂長門人 10:00 薛丁山征西 10:30 蘭陵王 11:30 宣傳易及新聞提要 11:45 隔世追兇 1:00 午間新聞 1:20 左右紅藍藍(港台) 1:25 都市閒情 2:10 宣傳易 2:15 今日VIP 2:45 女人最痛 3:45 紙箱戰機W及交易現場 4:15 妖怪手錶 4:45 花生動畫 4:50 Think Big 天地 5:20 大食懶加菲貓 5:50 財經新聞 5:55 狀王宋世傑及新聞檔案 6:30 六點半新聞報導 6:55 天氣報告 7:00 一錢娛樂及里約率先睇 7:30 東張西望及惜·環境 8:00 愛·回家之八時入席 8:30 熟識意外及琅琊恩仇錄 9:30 琅琊榜 10:30 有種品味米蘭 11:00 環球新聞檔案 11:05 晚間新聞 11:50 新聞檔案 11:55 天氣報告及瞬間看地球 12:00 娛樂頭條 12:10 宣傳易 12:15 寵物情緣 1:20 宣傳易 1:25 今日VIP 1:55 東張西望 2:25 無間音樂 3:25 女人最痛 4:20 水之源	7:30 NBC世界新聞 8:00 普通話娛樂新聞報導 9:00 教育電視 10:00 金融行情 10:30 交易現場 11:00 滬港直通車 12:00 CCTV News-直播 1:00 金融行情 2:00 交易現場 2:05 滬港直通車 3:00 滬港直通車 4:00 芝蘭街(XXXXVI) 4:30 小雲兔與外星仔 4:55 奇趣特工 5:25 魔法遊學團 6:00 財經消息 6:05 世界單車公路賽精彩影報 7:00 歡樂新聞報導 7:30 台灣第一等 8:30 台灣第一等 9:35 娛樂飯團 10:05 姊妹淘 10:35 兄弟幫 11:05 看見味道的少女 12:00 超級勁歌推介 12:05 明珠檔案及里約大快閱 9:00 話說當年 7:30 七點半新聞報導及天氣報告 7:55 瞬間看地球 8:00 盪食地圖 9:00 明珠檔案及里約大快閱 9:30 話說當年 9:35 Top Gear(XXII) 10:45 環球金融速遞 10:50 未來報告 11:45 財經透視 11:50 晚間新聞 12:10 里約大快閱 12:15 異種 1:05 唐頓莊園(III) 2:00 Top Gear(XXII) 3:00 明珠檔案 3:30 盪食地圖 4:20 世界單車公路賽精彩影報 4:45 音樂熱點 5:00 台灣無線衛星電視台新聞 5:30 中國新聞	6:00 紳士的品格 7:00 台灣第一等 8:00 娛樂3兄弟 8:00 姊妹淘 9:30 兄弟幫 10:30 安樂樂遊金三角 10:30 安樂樂 11:00 無間音樂 12:00 喜歡一個人 1:00 看見味道的少女 1:30 打開心窗 2:00 紳士的品格 3:00 兄弟幫 3:30 姊妹淘 4:00 超級勁歌推介 4:05 真的漢子 5:50 尚潮居 6:00 台灣第一等 7:00 喜歡一個人 8:00 娛樂新聞報導 8:30 台灣第一等 9:35 娛樂飯團 10:05 姊妹淘 10:35 兄弟幫 11:05 看見味道的少女 12:00 超級勁歌推介 12:05 火影忍者疾風傳VI 12:35 早著先機(馬會) 1:45 安樂樂 2:15 娛樂飯團 2:45 看見味道的少女 3:40 真的漢子 5:20 尚潮居 5:30 全職獵人	06:30 山水傳奇 07:00 海底漫遊 07:30 早晨·早晨(直播) 08:05 千禧年代(直播) 09:00 獅子山下·經典重溫 10:30 女人多自在5 11:00 環球同此涼熱 11:50 非常人非常地 12:50 打開心窗 13:30 文化脈長河 13:55 沒有牆的世界2 14:00 兒童劇場 14:43 教育電視學校節目 15:00 味之天下 16:00 點點點·開開心學中文 16:30 語文教室·普通話親子劇場(1998) 17:00 童話偵探 17:17 嘩嘩小獅子 17:30 小農夫·大作物 17:56 百變動物盒 18:00 天下父母心 18:30 香港故事·自遊香港(印語字幕) 18:59 風雨夜歸人 18:55 左右紅藍藍 19:00 風雨夜歸人 19:30 味之天下 20:00 有房出租 20:30 快樂從心開始 21:00 好好過日子 22:00 海關故事 22:30 新聞天地 23:00 家多一點點 00:00 好好過日子 01:00 Public Report 01:05 Cultural Heritage - Ancient Capital	00:38 動物世界 01:14 晚間新聞(重播) 01:46 生活提示 01:50 CCTV家庭幽默大賽 02:31 星光大道 04:09 撒貝寧時間 04:59 新聞聯播 05:29 人與自然 06:00 朝聞天下 08:35 生活早參考·特別節目(生活圈) 09:26 電視劇:青島往事8/40 10:16 電視劇:青島往事9/40 11:07 電視劇:青島往事10/40 12:00 新聞30分 12:35 今日說法 13:11 精彩一刻·普法158 13:53 精彩一刻·普法159 14:43 電視劇:幸福在一起1/42 15:33 電視劇:幸福在一起2/42 16:24 2015中國夢·我家住在長江邊 江邊 第一勳章樂團 19:36 新聞聯播 20:02 電視劇:彭德懷元帥11/36 20:58 電視劇:彭德懷元帥12/36 21:51 星推薦 22:00 晚間新聞 22:35 我有傳家寶 23:36 生活提示 23:47 中華民族	04:00 中國新聞 05:00 中國文藝-周日版 05:45 天天飲食(海外版) 06:00 海峽兩岸 06:30 外國人在中國 07:00 中國新聞 07:30 今日關注 08:00 中國新聞 09:00 流行無限 10:13 中國新聞 10:30 名人面對面 11:00 國寶檔案 11:30 海峽兩岸 12:00 中國新聞 13:00 走過中國 14:00 中國新聞 14:13 電視劇:媽媽向前衝 17:15 遠方的家 18:00 國寶檔案 18:30 海峽兩岸 20:00 中國新聞 20:30 海峽兩岸 21:00 中國新聞 21:30 今日關注 22:00 文明之旅 22:45 華人世界 23:15 遠方的家 24:02 中國文藝 24:32 電視劇:媽媽向前衝 26:00 新聞聯播(B版) 26:30 走過中國 27:10 中國新聞 27:10 電視劇:媽媽向前衝	09:45 台灣名嘴匯 10:15 笑透吉開 11:00 大政商道 11:30 風雲對話 12:00 鳳凰午間特快 12:25 鳳凰氣象站 12:30 有報天天讀 12:55 今日視點 13:30 衛子夫 13:50 智富 14:30 輝哥的讚賞 15:30 環球格格 16:30 名人面對面 17:00 變形金剛·領袖之路 17:30 變裝班長 18:00 6點新聞報導 18:15 快樂童盟 18:30 快樂童盟 18:50 名言啟示錄 19:00 老友日常 19:30 體育係... 20:00 8點新聞報導 20:30 愛你的時間·7000天 22:00 恆嘢嘢Honey 23:00 馮嘉烈與大衛系列 綠豆 23:30 十五分鐘熱度 23:45 情歌 00:45 漂亮男人 01:15 漂亮男人 01:45 體育係... 02:15 十五分鐘熱度 02:30 財經新聞及理財有方 03:00 Driving In Hong Kong 04:00 Driving In Hong Kong 05:00 Driving In Hong Kong	06:00 早晨新聞 09:00 智富通 10:00 漂亮男人 10:30 智富通 11:00 智富通 12:00 午間新聞 12:55 智富通 13:30 衛子夫 14:30 輝哥的讚賞 15:30 智富通 16:30 名人面對面 17:00 變形金剛·領袖之路 17:30 變裝班長 18:00 6點新聞報導 18:15 快樂童盟 18:30 快樂童盟 18:50 名言啟示錄 19:00 老友日常 19:30 體育係... 20:00 8點新聞報導 20:30 愛你的時間·7000天 22:00 恆嘢嘢Honey 23:00 馮嘉烈與大衛系列 綠豆 23:30 十五分鐘熱度 23:45 情歌 00:45 漂亮男人 01:15 漂亮男人 01:45 體育係... 02:15 十五分鐘熱度 02:30 財經新聞及理財有方 03:00 Driving In Hong Kong 04:00 Driving In Hong Kong 05:00 Driving In Hong Kong