

# 濠賭今年料「L型」走勢

香港文匯報訊(記者 張美婷)澳門博彩業近年來低迷不振,至今未能從谷底反彈。實德環球(0487)執行董事及董事會副主席馬浩文昨表示,澳門博彩收入於去年已經見底,但今年每月甚至每周的博彩業收入變幅較大,「突然很旺,又突然很靜」,預計博彩業今年維持「L型」趨勢的機會多於「V型」反彈。



馬浩文料博彩業今年維持「L型」趨勢發展,並預期下半年繼續平穩。記者張美婷攝

馬浩文昨於公司股東周年大會後指,今年上半年賭收跌勢已穩定,料下半年繼續平穩,今年出現「L型」趨勢的機會較大,至於維持「L型」的時間有多久,則要視乎內地及澳門政府推動澳門旅遊景點的成效、內地遊客數字以及環球經濟等因素而定。他透露,5月的賭收表現不錯,6月至今整體博彩收入有輕微回升,有信心6月表現可維持5月勢頭。

變成中場,做生意未有受到太大影響。對於近期澳門賭場禁煙的措施,他未有多作評價,僅表示如設立吸煙房,可平衡不同人士的需求;又稱近年政府推廣旅遊業和強化博彩業監管,整頓後可推動澳門博彩業生意,但需要一段長時間,而澳門亦正增設交通基建,相信對博彩業有幫助。

馬浩文又透露,集團旗下十六浦酒店的入住率由去年的9成下跌至8成,預計集團其後會採取漸進式加價,如租出一半房間才實施加價行動,讓價錢較往年更有彈性,希望可以吸引更多旅客。他又稱,四年一屆的歐國盃將於本週六開始,集團會一如以往於賭場安排地方進行直播。被問到上海迪士尼樂園下星期開幕會否影響集團生意,他認為彼此客路並不相同,故不會影響集團生意。

## 設吸煙房可平衡需求

近年大手落注的內地豪客大減,不少賭場已開始將中場分額增加,馬氏表示,現在中場收入與貴賓桌收入大約是九比一,兩年前的分佈約五比五,集團早前已留意到內地豪客流失的情況,已逐漸將貴賓桌

早前澳門經濟財政司司長梁維特,曾提到2020年博彩業的非博彩業務佔博彩總收益的比重,由2014年的6.6%升至9%或以上的目標。

## 酒店漸進式加價吸客

他談到這一話題時表示,比重增加至9%相當合適,並不保守,認為現在首要解決人手問題,政府需引入外勞支援。

對於早前集團用1.75億收購的金鐘海富中心物業,馬浩文表示,現時商用物業供不應求,具不俗的租金回報,而物業又低於市價故收購作投資之用,不過他指,現時集團不會積極收購物業,而租金亦會因應回報而作調整。

## 財經簡訊

### 螞蟻金服入股金融數據供應商

香港文匯報訊(記者 歐陽偉昉)路透社昨引述消息人士指出,阿里巴巴旗下金融公司螞蟻金服收購金融信息數據提供商朝陽永續20%股權,為其開放式金融平台提供更多有吸引力的產品。消息人士透露,有關收購金額在3,500萬美元左右。

朝陽永續信息公司2003年在上海成立,主要業務包括提供上市公司盈利預測數據,高層財富管理者的平台服務、追蹤對沖基金業績表現等。螞蟻金服早前融資45億美元,運營着中國最大的貨幣基金餘額寶,而在線支付服務支付寶則有4.5億用戶。

### 南山收購維珍澳洲近兩成股權

香港文匯報訊(記者 歐陽偉昉)再有中國內地公司收購維珍澳洲航空股份,新西蘭航空昨公佈,將手上19.98%的澳洲維珍航空的持股份予中國南山集團,作價2.6億澳元(1.93億美元),是為繼

上周海南航空集團收購維珍澳洲航空13%股權後,第二家中國內地企業入股該公司,這筆交易有待內地監管部門批准。分析認為引入新資金,有助該澳洲航空公司開發內地的旅客市場。

### 美麗華收購小輪旗下油蔴地旅遊

香港文匯報訊(記者 梁悅琴)恒地(012)系內公司進行資產互換,恒地旗下的香港小輪(0050)及美麗華(0071)昨宣佈,於昨日交易時間後已簽訂及交換意向書,美麗華持股53.8%的美麗華旅遊

地旅遊之全部已發行股份及香港小輪出售股東貸款之權利及權益。香港小輪其中一項業務為經營旅遊業務,預期建議買賣(若然實現)將能夠讓香港小輪集團將其資源集中於其他業務。

## 粵海：無權決定續供水約

香港文匯報訊(記者 莊程敏)粵海投資(0270)主席黃小峰昨出席周年股東大會後表示,東江水供水量下跌,主要是因為香港經濟增長不及之前快,旅遊業增長亦放緩,加上南方雨水特別多,水源充足,對東江水需求低。集團對本港的供水合約將於明年底結束,至於續約與否由廣東省政府和香港特區政府商討,集團無權參與決定。

城市供水、污水處理等水資源管理業務,相信在水務發展上有眾多優勢。

粵海投資董事總經理溫引珩認為,集團未來的盈利重點會放於與政府合作發展的公私合夥制(PPP)項目,去年母公司收購一些優質的水務資產及廣西的高速公路,其利潤今年會逐漸體現出來。

## 會爭取全國PPP項目

據黃小峰介紹,集團最近中標東莞銀瓶合作新區PPP項目,為珠江三角洲、東莞等地的裝備轉型升級,投資額為47.5億人民幣。他預計這種PPP模式將會成為政府實施公營項目的常態做法,政府會保障投資回報率,建設及維護期為10年,複式利

率為8%。目前集團正留意數個以水及基建為主的PPP項目,他指不會局限於廣東省,會留意全國的PPP項目,只要合適就會爭取。

售電業務方面,黃小峰預計,在中央去產能的政策仍會維持一段時間,市場對電煤的需要仍是供過於求,故相信電煤價格上升壓力不大,反而擔心電力需求增長幅度不大,集團希望主力推動蒸氣銷售。

集團的百貨業務去年營收下跌,黃小峰認為目前全中國的百貨業都正受到電商的嚴重衝擊,加上消費者的需求變化很大很快,目前集團百貨中僅天河城仍錄得輕微增長,他指目前正積極調整業務以應付挑戰,暫沒有將百貨業務出售的打算。

## 投資觀察 日盛投信

### 吸金力強

### 新興債受熱捧

日盛全球新興債券基金經理人陳勇徵表示,今年二月以來,新興債資金流由負轉正,在資金湧入下,新興債火苗逐步燃燒,雖然因美聯儲會議紀要透露息已箭在弦上,導致五月份流入新興市場資金規模縮減,令新興債市近期表現受壓。然而,據德意志銀行統計,過去14周中有12周資金連續流入新興市場債市,根據IFF統計至6月1日,新興債市近三個月累計流入239億美元,且隨第一季以來,中國經濟疑慮與油價下跌等利空因素淡化,對新興國家景氣復甦有利。

陳勇徵指出,從區域角度來看,油成色較高的地區如拉美、歐洲及中東等,不論在新興主權債或公司債指數中,都佔有不小的投資比重。油價的推升,將直接對新興債走勢具有加乘效應,IEA的5月月報表示,全球油市超供的情況將出現大幅改善,今年下半年供需並將趨近均衡,支撐了原油價格趨穩態勢,將直接對新興債走勢起到推波助瀾的效果。

## 需求強勁 科技股行情可期

彭博資訊統計,近5年MSCI全球資訊科技指數上漲約5成,同期間MSCI世界指數漲幅僅一半。今年5月中旬以來各產業行情回暖,MSCI全球資訊科技指數在半導體設備龍頭財報等好消息帶動下,同樣以漲幅近5%居冠,健康護理、金融、能源指數則以4.1%、3%、2%居次,並優於世界指數表現。

根據台灣半導體供應鏈確認,目前半導體訂單持續強勁至10月,便是受物聯網需求所帶動。儘管過去第3季電子旺季以消費性電子為主,不過,今年市場對蘋果等智慧型手機新機的期待較低,反觀隨物聯網等應用崛起,如汽車電子、工業電子、虛擬實境(VR)與資料中心等應用成長攀升,預估第3季科技股行情可期,目前正是布局全球科技產業的好時機。

### 啓動商業模式創新

市場研究機構IC Insights出具報告指出,全球連接至物聯網應用系統銷售額在2019年將達1,245億美元,預估至2020年,全球物聯網接入的設備將達300億台,其中15%用於通信上網等日常使用的電子設備,85%則是具備網路連接能力的物件,包括商業、工業與消費電子系統、分布式傳感器系統、汽車等可連接之設備。全球工業科技歷經50多年的蓬勃發展,從

硬、軟體建設逐步邁向虛實整合,物聯網的誕生,成為繼PC、Internet之後,世界信息產業發展的第三次浪潮。透過物聯網具有可在任何時間、地點,作出即時反應的特性,使物聯網科技可改善企業營運效率,降低成本與商業模式創新,在目前新興市場高速成長階段已過、人力成本攀升,歐美市場經濟成長溫和的狀況下,成為全球資訊科技產業的新出口。



受惠於市場需求強勁,分析料第3季科技股行情可期,目前正是布局全球科技產業的好時機。圖為股票交易員在紐約證券交易所工作。資料圖片

## 金匯 動向

### 觀望轉濃 歐元炒上落

歐元經過上周五大幅反彈,本周升幅明顯放緩,在連番受制1.1410至1.1415美元之間的阻力後,本周五掉頭失守1.13美元水平,並一度向下逼近1.1280美元附近1周低位。歐盟統計局本週二公佈歐元區首季經濟上修至按季增長0.6%,高於初值的0.5%,但歐元依然未能持穩1.14美元水平後迅速回落。雖然德國聯邦統計局本週五公佈5月份消費者物價指數按年上升0.1%,按月有0.3%升幅,均分別高於4月份的負0.1%及負0.4%,顯示德國通脹的下行壓力正在放緩,不過歐元匯價本週五的跌幅反而逐漸擴大,輕易失守1.13美元水平,有延續週四跌勢的傾向,該因素略為不利歐元短期表現。

### 投資者避險情緒升溫

另一方面,美國上周五公佈了疲弱的5月份非農就業數據,導致美元出現急跌走勢之後,美國本週四公佈上週首次申領失業救濟人數下降至26.4萬人,低於市場預期,美元呈現反彈,美元指數本週五早段持穩94水平,主要受到歐元走勢偏弱所帶動。現時距離英國6月23日舉行脫歐公投不足兩周時間,市場對於英國可能脫離歐盟的憂慮,開始引致投資者的避險情緒升溫,除了日圓走勢偏強之外,歐元兌日圓交叉匯價更是連日下

跌,並一度於本週尾段向下逼近120.35附近的3年多以來低位,是導致歐元近日走勢偏弱的的原因之一。

市場等候英國6月23日舉行的脫歐公投結果之際,預期美國聯儲局以及日本央行下週先後公佈的貨幣政策會議結果均傾向按兵不動。隨著歐盟現時遭遇難民問題困擾,同時希臘債務問題還在談判,再加上英國脫歐公投結果的不明朗正在對歐元及英鎊走勢構成負面影響,歐元暫時不容易作出較大幅度的反彈,稍為不利歐元短期表現。

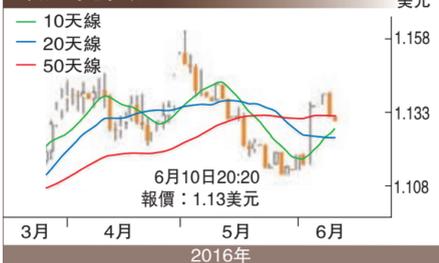
### 關注美聯儲局議息結果

布蘭特期油經歷過去1個月的反覆攀升走勢,本周曾觸及每桶52美元水平近8個月以來高位,將逐漸有助減輕歐元區通脹的下行壓力,再加上市場早已消化了歐洲央行的寬鬆行動。若果英國公投結果一旦支持留歐,則不排除歐元將呈現急升走勢,該因素將令投資者現階段對過於推低歐元抱有戒心,限制歐元下行幅度,可能增加歐元處於橫行走勢的機會。美國聯儲局下週三晚公佈政策會議結果前,預料歐元將暫時走動於1.1200至1.1400美元之間。

週四紐約8月期金收報1,272.70美元,較上日升10.40美元。現貨金價週四持穩1,256美元水平後升幅擴大,一度走

馮強

## 歐元兌美元



## 金匯錦囊

歐元：歐元將暫時走動於1.1200至1.1400美元之間。金價：現貨金價將反覆走高至1,280美元水平。

高至1,271美元附近3周高位,進一步延續上周五的升勢。

### 資金逢低吸 金價看好

美元近日出現反彈,同時美元指數有企穩94水平傾向,主要受到歐元以及英鎊連日下跌影響,不過金價本周的走勢反而節節上升,反映英國舉行脫歐公投日期逐漸臨近之際,部分避險資金持續逢低吸納黃金,將有助金價繼續維持偏強走勢。預料現貨金價將反覆走高至1,280美元水平。