

# 廈工向東南亞批量出口工程機械

香港文匯報訊(記者 蔣煌基廈門報道)廈門廈工機械(ST廈工600815)昨日在2018廈門工業博覽會暨第22屆海峽兩岸機械電子商品交易會上,與來自東南亞客商簽下了一筆價值4,000多萬人民幣、200台套工程機械訂單。據悉,廈工相繼在泰國、印尼、巴西、俄羅斯、蘇丹、哈薩克斯坦等50多個國家地區設立海外經銷渠道,基本覆蓋「一帶一路」沿線重要國家。

## 助力“一帶一路” 工程機械出口東南亞簽約儀



廈工董事長許振明(前右)與印尼客商(前左)簽署批量出口協議。香港文匯報記者蔣煌基攝

廈工董事長許振明接受記者採訪時表示,新一代信息技術與製造業的深度融合,「中國製造2025」、「一帶一路」穩步推進,正在快速推進工程機械整個產業鏈走向全面復甦,也為中國工程機械製造業實現轉型升級、創新發展帶來重大時代機遇。

### 許振明:加速推進產業鏈全面復甦

許振明介紹,在馬來西亞的馬東鐵路項目、柬埔寨西哈努克港高速公路項目、巴基斯坦M4高速公路項目、巴基斯坦穆爾坦卡拉奇高速公路項目、肯尼亞A23項目等重大項目施工中,都可以看到廈工設備的身影。

此外,廈工的創新能力也令市場關注。早前廈工推出了一款無人駕駛挖掘機和一款無人駕駛裝載機,均是內地首次推出的兩款智能機械裝備產品。中國市場上此前還沒有無人駕駛的工程機械產品。該類產品主要用於環境較為危險,不宜人力駕駛的大礦山作業。

# 迅銷上調全年業績預測



圖為上海的UNIQLO。資料圖片

香港文匯報訊(記者 周曉菁)迅銷(6288)昨公佈截至2月底的半年業績,期內綜合收益錄得11,867億日圓,同比增長16.6%,擁有人應佔溢利錄得1,041億日圓,按年上升7.1%。

迅銷預計,全年每股股息約為400日圓,包括中期息200日圓以及期末息200日圓,可較去年全年增派約50日圓。

### 派中期息200日圓

集團表示,由於上半年表現強勁,因而向上修正全年業績預測。展望未來,預計全年度綜合收益總額可達2.11萬億日圓,同比增長13.3%;母公司所有人應佔年內溢

利1,300億日圓,同比增長9%。以各個事業分部表現來看,海外UNIQLO(優衣庫)表現最好,實現收益、溢利雙雙大幅增長,累積收益5,074億日圓,按年增長29.2%,經營溢利807億日圓,按年增長65.6%。其中北美、大中華地區、韓國的收益能力尤其有所改善,主要受大中華地區、韓國的HEATTECH、羽絨服等冬季商品銷售強勁而帶動。

期內,日本UNIQLO(優衣庫)收益按年升8.5%至4,936億日圓;經營溢利按年升29%至887億日圓。同店銷售淨額(包括網路商店)同比增長8.4%。網路商店銷售額同比增長31.6%,佔收益比例升至7.5%。

此外,GU事業分部上半年度累計收益為1,058億日圓,同比增長8.3%,經營溢利為91億日圓,同比增長23.3%。但由於防寒衣物的商品種類偏少,致使同店銷售淨額略有下降。

# 傳菲律賓叫停銀娛長灘島項目

香港文匯報訊 《華爾街日報》引述消息指,菲律賓迫於環保壓力叫停銀河娛樂(0027)長灘島博彩項目。負責菲律賓國內博彩業監管的Philippine Amusement and Gaming Corp.(簡稱Pagcor)3月份向銀娛頒發了臨時許可,允許該公司在長灘島開設一個博彩和度假項目。但在長灘島開發博彩項目的決定引發了環保組織的批評。

監一日本發展。陳應達多年來在澳門其中一家綜合度假村從事管理職務,在博彩度假村、酒店及業務拓展方面擁有廣泛的經驗,他曾領導多個多元化核心業務團隊,並成功發展、營運及建立博彩度假村業務。陳應達將於日本履新,任命於2018年4月10日生效。

### 陳應達任日本發展首席營運總監

另外,銀娛昨宣佈,擴大集團在日本的發展團隊,委任陳應達為首席營運總監

### 萬卓祺被提名加入銀娛董事會

銀娛又提名萬卓祺加入董事會。萬卓祺於2009年加入銀娛,成為總裁及首席營運總監負責澳門營運,並自2015年起出任總裁負責國際發展。

# 伍燕儀升任花旗港澳區一姐

香港文匯報訊 花旗集團昨宣佈,委任伍燕儀為集團香港及澳門區行政及行政總裁,接替呈辭的盧韋柏,任命於下月1日生效。履行新職後,她將負責花旗集團在香港及澳門的整體管理,營運及業務發展,並與香港、亞太區以至花旗集團全球產品和業務主管緊密合作,制定及執行其香港及澳門的業務策略。她將加入成為花旗集團亞太區行政委員會成員,向花旗集團亞太區行政總裁高晉誠(Francisco Aristeiguieta)匯報。

伍燕儀於1988年加入香港花旗銀行,先後出任多項個人銀行業務要職,包括零售銀行業務、銷售和分銷業務、財富

管理及信用卡業務主管。於2015年被委任香港花旗銀行環球個人銀行服務行政總裁及總經理,並於推動數碼化轉型和培養消費者業務之創新文化作出了重大貢獻。而在加入花旗銀行之前,伍燕儀曾先後於寶潔香港及中華電力出任要職。

### 盧韋柏將任恒隆地產行政總裁

至於盧韋柏則加入恒隆集團(0010),獲任為集團及恒隆地產(0101)候任行政總裁,5月16日生效,準備接替7月16日退休的陳南祿行政總裁一職。

# 信行:旗下信銀持股易到18.18%

香港文匯報訊 中信銀行(0998)昨宣佈,通過旗下子公司信銀投資完成對易到的股權投資,中信銀行持有易到18.18%的股權。

雙方將整合各自優勢資源,在「金融服務+商旅出行」方面開展全面戰略合作。

中信銀行表示,該行和易到將在車主金融、出國金融、消費金融、信用卡、

支付結算等零售業務,以及投資諮詢和大數據等領域展開深入合作。易到已積累了4,000萬用戶及600萬司機,形成了顯著差異化競爭優勢,這與中信銀行的發展理念也高度契合。

中信銀行行長孫德順表示,出行市場是共享經濟的一部分,該行希望通過探索出行市場,應用共享經濟平台,推動金融服務創新。

**匯金天下**  
第一金 First Gold  
福而偉金融控股集團成員

高級分析師 文翼

## 地緣赤字新擔憂 對黃金極為有利

上周五美國公佈的3月非農報告疲弱,令美元承壓走勢,本周風險情緒回升,金價連續三個交易日收漲。美國CPI數據和美聯儲會議紀要是本周市場關注的焦點,因CPI數據對美聯儲最關注的通脹問題有重要指引;而紀要將透露出未來美聯儲貨幣政策傾向。儘管中美貿易戰近日有所緩和,但地緣政治動盪、美國財政赤字擴大對黃金形成支撐。

近幾日中美貿易戰擔憂明顯減弱,市場情緒明顯改善,周二全球股市回升。周三美國公佈的3月CPI數據對美元形成壓力,極大地提振了黃金。不僅如此,敘利亞生化武器危機再起,美揚言要對敘利亞實施空中打擊,俄羅斯誓言擊落任何及所有射向敘利亞的導彈,敘利亞局勢急劇惡化令市場高度緊張,全球金融市場暴動,股市暴跌美元急挫,避險情緒引發黃金受追捧。

周三受風險情緒提振,國際黃金強勢上攻,金價創出近十周來新高至1,365.1美元。隨後因美聯儲紀要發佈的內容略顯鷹派,打壓金價回至1,350美元下方;儘管美聯儲3月紀要顯示決策者對通脹及經濟前景樂觀,但地緣政治動盪和減稅導致美赤字新擔憂。過去十年,美聯儲通過QE大規模提前透支美元信用,超量印製美元解決深陷債務經濟難題;而今美聯儲債務總額已達21萬億美元,該數值約佔該國GDP的105%。9日美國會預算辦公室表示,預計未來十年美國的減稅計劃將增加1.6萬億美元的赤字。美聯儲前任主席耶倫表示,大幅減稅是美國預算狀況惡化核心因素,未來幾年美國赤字將大幅上升。美國赤字的新擔憂浮現,對美元是非常負面的因素,不過對黃金極為有利。

因地緣政治動盪、美國不斷上升的債務和赤字導致利率上升及美元信用危機、為防範美元美債危機,多國加快制定讓本國黃金回國計劃及黃金儲備,黃金的恒定價值正在人們視野邊緣回歸。

技術圖形分析,國際黃金升至震盪區間高位受壓,金價震盪正在釋放高位阻力,如突破阻力瓶頸並企穩1,370美元/盎司價位上,黃金有望打開上升空間。

(以上內容屬個人觀點,僅供參考)

# 俄股中長線買點逐步浮現

俄羅斯股市受到美國於6日針對俄羅斯所推出的新一波制裁措施影響,於9日出現重挫走勢,RTS指數出現重挫11.4%,盧布兌美元則貶破60。俄股重挫主要是因市場擔憂地緣政治風險,以及美國對俄羅斯企業制裁造成更廣泛的負面影響;短線由於不確定因素多,且全球市場波動仍大,俄股短期內偏保守看待。不過,就基本面與評價面而言,中長線投資已具備不錯的吸引力,建議投資者可分批佈局。

■野村投信  
野村大俄羅斯基金經理人紀晶心表示,美國首次針對俄國業務跨及全球的上市企業進行制裁,以俄鋁為例,就財務面而言,無法與美國銀行業往來可能導致美元債務部位出現違約,就股價而言可能因跨境投資者無法買入股票導致股價大幅波動。而未在名單內的眾多上市企業與領袖們,未來皆可能在另一波制裁被納入。

此外,此次制裁將引發連鎖效應,敘利亞空襲、前情報人員毒殺等政治事件導致俄羅斯與歐美關係再次惡化,讓過去一度期待特朗普與普京握手言和的投資者期待落空,歐盟是否會比照增加對俄制裁需留意。又俄羅斯總理梅德韋傑夫已要求政府立即起草反制計劃,並支持被制裁的企業(例如俄鋁員工人數達5萬多人,俄羅斯政府將不會坐視俄鋁出現營運危機),美方亦可能新增更多制裁。

紀晶心指出,依過去經驗,反制措施容易導致雙方關係更加緊張,並降低國際投資者對於俄羅斯風險性資產的興趣;由於俄羅斯為今年表現領先的市場,過去兩年盧布升幅亦強勁,且在新興市場基金部位中,經理人對於俄羅斯多為增持部位,利空紛擾將使得潛在賣壓沉重。

制裁暫對實體經濟影響有限



圖為俄羅斯盧布。資料圖片

不過,雖然短線看法趨於保守,就中長線展望而言,油價與能源股將主導俄羅斯經濟與股市發展。以目前制裁內容而言,對俄羅斯實體經濟影響有限,原物料出口佔俄羅斯GDP比重13%,其中鋁礦出口佔GDP比重0.3%,俄鋁與相關企業暫停出口對於俄羅斯經濟影響微小。此外,經過數年制裁,俄羅斯FDI(外國直接投資)已逐漸復甦,外匯存底扣除準備需求佔GDP比例達20%,在新興市場中排名前三,這來自於油價危機後政府啟動的進口替代政策與基建擴張,成功扭轉衰退。今年1月起信評機構亦陸續將其主權評等展望由穩定上調至正面,雖然信評可能因制裁而調降,但歐美對俄制裁已非首見,由內需復甦帶動的經濟與財政穩定才是關鍵。

紀晶心指出,目前RTS指數市盈率為7.1倍,五年平均值為6.7倍,目前市盈率已是2017年6月油價觸底以來的新低,評價面相對具吸引力。至於基本面,俄羅斯OECD領先指標持續在復甦的軌道上,根據彭博,共識預估,今年俄羅斯經濟成長可望達1.85%,僅較稍前的1.9%微幅下調。

因此,俄股目前已具備中長線投資價值,但短線市場波動較大,且國際雜音仍多,建議分批趁低介入,未來仍須持續觀察是否會有第二波或更多的制裁措施。

# 敘利亞緊張局勢支撐日圓

金匯出擊  
英皇金融集團 黃美斯

美聯儲(FED)周三發佈的政策會議記錄顯示,決策者一致認為未來幾個月,美國經濟將會進一步增強,通脹將會回升。會議記錄顯示,已經有一些決策者開始擔心,美聯儲將不得不比此前預期的更快速行動。數位委員認為,在某個時點,將利率短暫上調至高於美聯儲長期預估的水平是合適之舉。會議記錄還顯示,決策者對特朗普政府的貿易和財政政策所產生的影響持謹慎態度。

雖然美聯儲會議記錄立場偏鷹派,但可以給予美元的提振有限,因風險偏好亦主導着市場走向,政治緊張局勢分散了市場對中美貿易爭端的一些關注,美元兌日圓周三曾再低見至106.60水平。地緣政治緊張局勢升溫,美國總統特朗普周三警告俄羅斯稱,即將針對敘利亞疑似毒氣襲擊事件展開軍事行動,聲稱導彈「將要來臨」,並譴責莫斯科支持敘利亞總統阿薩德。

此外,英國廣播公司(BBC)報道稱,文翠珊已準備批准英國參與軍事行動。據英國每日電訊報報道,文翠珊

羅遜命令英國潛艇進入打擊敘利亞的導彈射程內並作好準備,可能最早在周四夜間對敘利亞軍方發動打擊行動。

若突破105關將展新升勢

技術圖表所見,美元兌日圓本周受消息面牽動,走勢頗為反覆,但仍是大致拉鋸於106.60至107.40區間,料即將觸發突破。此外,倘若可向上進一步突破2月21日高位107.90,則可望匯價再為延續近月來的回升態勢;上方較大阻力估計在100天平均線109.40及110關口。另一邊廂,若然匯價後市向下明確地攻陷105關口,美元兌日圓則料會開展新一輪跌勢,下試目標先指向104.30及103水平,進一步預估為100.80水準。

紐元兌美元方面,圖表所見,若然以去年11月17日低位0.6781起點的累計漲幅計算,38.2%及50%的調整水平為0.7190及0.7110,擴展至61.8%則為0.7030水平。至於0.70將視為重要的心理關口支撐。向上阻力預估為0.7390水平,關鍵直指0.7440水平,在一月及二月匯價已曾探試此區,需作出突破才可望進一步確認紐元兌美元可重新展開升勢。

今日重要經濟數據公佈		
06:30	新西蘭	3月製造業表現指數,前值53.4
14:00	德國	3月消費者物價指數(CPI)月率終值,預測0.4%,前值0.4%;年率終值預測1.6%,前值1.6%
		3月消費者物價調和指數(HICP)月率終值,預測0.4%,前值0.4%;年率終值預測1.5%,前值1.5%
17:00	歐元區	2月末經季節調整的貿易平衡,前值33億盈餘
		2月勞工部JOLTS職位空缺,預測617.3萬個,前值631.2萬個
22:00	美國	4月密西根大學消費者信心指數初值,預測100.5,前值101.4
		4月消費者現況指數初值,預測120.0,前值121.2
		4月消費者預期指數初值,預測88.1,前值88.8
		4月消費者一年通脹預期初值,前值2.8%
		4月消費者五年通脹預期初值,前值2.5%