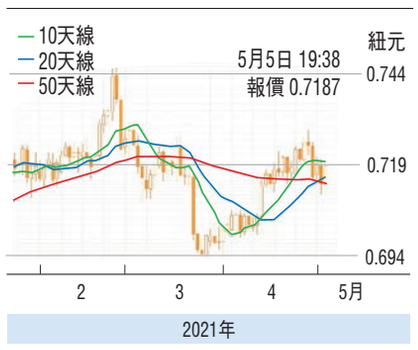
金匯動向 馮強

數據提振 紐元料反覆上行

美元兌紐元



紐元上周尾段受制72.85美仙附近阻力走勢偏軟，迅速跌穿72美仙水平，本周二曾走低至71.15美仙水平近3周低位，周三呈現反彈，一度向上挨近72.00美仙水平。美國財長耶倫周二晚發出加息言論以抑制通脹，消息引致紐元從71.50美仙附近急速下跌，不過紐元在71.20美仙附近尋得支持便逐漸掉頭反彈，加上耶倫其後淡化任何加息的機會，布蘭特與紐約期油本周三雙雙升近8周高位，對商品貨幣構成支持，紐元反而逐漸收復周二的跌幅。

另一方面，新西蘭統計局本周三公布首季失業率下跌至4.7%，低於第4季的4.9%，失業率連續兩個季度回落。此外，上周四公布的外貿數據顯示，新西蘭3月份出口值攀升至56.8億紐元，是去年3月份以來最高的單月出口值，有助經濟表現。雖然美國去年至今已推出龐大的財政刺激措施，但美國總統拜登現階段依然傾向繼續大規模加碼其財政刺激金額，市場對通脹上升的風險早已升溫，商品價格偏向上行，支持商品貨幣表現。隨着紐元過去兩周多均顯著守穩71.15至71.20美仙之間的主要支持位，預料紐元將反覆走高至73.00美仙水平。

金價料區間上落

周二紐約6月期金收報1,776美元，較上日下跌15.80美元。現貨金價周二受制1,799美元阻力走勢偏軟，但依然持穩1,770美元水平，周三大部分時間處於1,770至1,783美元之間。現貨金價周二晚反覆向上逼近1,800美元關位之際，美國財長耶倫突然作出加息的言論，現貨金價遭遇沽壓，一度向下逼近1,770美元水平。不過美國本周五公布4月份非農就業數據前，美元指數的反彈連日放緩，預料現貨金價將暫時上落於1,770至1,800美元之間。

金匯錦囊

紐元：紐元將反覆走高至73.00美仙水平。

金價：現貨金價將暫時上落於1,770至1,800美元之間。

股市啓輪動 探析未來十大主題

投資攻略

近年來，在美國和亞洲新興市場均有少數備受追捧的超大型股票表現強勁，並在股票市場佔據主導地位。雖然這為專注挑選增長股的投資者帶來利好環境，但除了極少數股票表現向好外，市場上眾多「失寵股票」持續受到冷落。我們在2020年期間越來越清晰地意識到，贏家與輸家之間的巨大差距已擴大至明顯不合理的水平。去年11月份疫苗研發成功的消息加快了市場輪動，但我們認為這些動態仍處於早期階段。

●施羅德QEP策略主管 David Philpotts

至於這次輪動將如何推進，我們已識別出未來數月及數年可能會出現的十大潛在主題。

1. 利好消息已被股價消化 股市很可能繼續因財政刺激措施持續帶來的正面影響受惠，但同時亦將面臨三大不利因素，包括：高估值、利率缺乏大幅下降的空間，以及政府債台高築。歸根結柢，估值是最佳的長期回報預測指標。現時，不少股票和大部分主要股票指數已接近歷史高位。這難免讓市場更容易受到負面消息的干擾。

2. 價值回升的重要機會 在具備出色基本條件的低估值優質股票與業務模式確實存在周期性或結構性阻礙因素的股票之間，市場已有一段很長時間無法加以區分。這種情況維持之久實在異於尋常。

在2020年11月初，整個市場的估值差異已達到上一次在1999年至2000年期間經歷科技股大泡沫時的極端水平。新冠疫苗的利好消息和美國政治不明朗因素逐漸消退似乎是促使市場主力加速調整的因素。

然而，我們發現此後的輪轉只是相當溫和的估值倍數回歸。對於被忽視的股票而言，要達到評級上調仍有很長的路要走。

3. 估值偏高的增長股泡沫恐將爆破 另一方面，許多熱門股票的溢價估值已充分反映市場預期定價，除非實際表現與預期完美契合，否則一旦有任何負面消息，股價將會應聲下跌。

在我們看來，投資者是陷入了「贏家通吃」的迷思。雖然這種做法在過去十年頗為成功，但在未來卻不似會重演。由於當中有不少「精選」股票的估值正處於極端水平，現時投資者對這些股票所設的增長預期門檻亦相當之高。

4. 美股估值處於50年來最高水平 過去幾年，美國市場一直佔據主導地位，主要由小部分指數權重股和日益增加的主題股所推動。因此，美國市場也不乏估值偏高的極端例子。美國市場仍有不少優質的價值投資機會，最明顯的是在製藥和「老派」科技公司等表現落後的板塊，但美國市場整體所面臨的挑戰似乎將會加劇。

5. 亞洲新興市場估值相宜，增長前景樂觀 與美國一樣，亞洲亦有少數表現強勁的超大型公司。但整體而言，亞洲新興市場的估值比已發展市場更加相宜，並提供增長與價值兼備的投資機遇。

亞洲新興市場的表現有望於來年造好，特別是與全球復甦關係最密切的出口敏感型板塊。

6. 通脹升溫帶來短期風險 近年來，決策者對通縮的擔憂比通脹更甚，但這種情況似乎將會改變。在世界各國維持極寬鬆的貨幣和財政政策立場，以及在家庭儲蓄異常偏高的情況下，如何實施消除產能計劃已成為現時全球疫情引伸的一個問題。在成本和需求上漲雙重夾擊之下，短期內或會引發通脹過熱，為決策者帶來新的難題，而這亦有可能造成股市和債市動盪。

從歷史來看，通脹升溫通常對於周期性板塊及利率上升的主要受惠者（即材料、工業、非必需消費品及銀行）有利。通脹產生的主要輸家一般都落在被視為債券替代品的板塊（如公用事業）。此外，由於市場對辦公空間的需求大幅下降，不少房地產股票已在遭遇窘境。

7. 醫療保健行業估值相宜 我們認為周期性較低的市場板塊（如醫療保健）存在大量機會。醫療保健是一個完全不同的領域，其中部分主題已經炙手可熱（如生物技術/基因組學）。

然而，受其防守性和美國當局擬實施藥品定價法規等因素影響，醫藥股的估值尤其吸引。值得一提的是醫藥股的利潤率強勁，分紅機會較高，財務槓桿亦較低，因此表現相對穩健。

8. 以環保為重點的投資將會持續 實現《巴黎協定》的目標意味着降低碳排放的壓力將持續存在，而企業亦將需要作出相應調整。當企業在可見的未來轉向太陽能和風能等替代能源的時候，在石油和天然氣生產方面的投資預料將低於疫情前的水平。向非化石燃料轉型，以及發展電池存儲及生物燃料方面的新興技術將是未來十年的重點投資領域。

9. 社會考慮因素日益重要 疫情過後，人們便更深刻地體會到社會問題的重要性，特別是心理健康和貧富懸殊加劇等問題。我們深信，隨着企業更積極地對其為廣泛社會帶來的影響作出相應行動，將社會危害納入考量將更有利未來的投資表現。

10. 主題投資與「價值漠視型」投資者 主題投資與整體趨勢有着廣泛的聯繫。正如互聯網和社交媒體在過去二十年崛起一樣，這些趨勢並不局限於按行業或板塊劃分的一般股票分類。現時變革的速度較近幾十年要快得多，因此，具潛力的主題股票數量亦有與日俱增之勢。

與此同時，投資者對這類股票的需求亦不斷升溫。越來越多零售投資者入市，而他們亦經常追捧熱門的主題投資，而不是採取專注估值的投資方法。大部分主題很可能會持續存在，但出現新泡沫的風險有所上升。這對於長期投資者而言好比一面雙刃劍，意味着機遇與威脅並存。

金匯出擊

耶倫唱鷹調 美元乘機反彈

英皇金融集團 黃楚淇

美元周二顯著走高，並觸及逾兩周高位，有關美國升息可能性的言論以及科技股遭遇拋壓令市場風險人氣受挫，避險美元因而受益。美國財長耶倫在周二發表的講話中表示，隨着更多美國總統拜登的經濟投資計劃開始實施，並提振經濟增長，利率可能需要有所上升，以防經濟過熱，雖然後來她嘗試淡化其鷹派評論，但即便是輕微地提及美國緊縮政策，在目前超寬鬆政策的大環境下，亦容易觸動到市場神經，拖累納斯達克指數大幅收低，美元上升，而澳元、紐元等商品貨幣則受到打壓。美聯儲主席鮑威爾一直認為，就業市場遠未達到需要開始討論縮減資產購買計劃的水平，故此，倘若即將於周五公布的美國4月非農就業報告表現強勁，這一立場將受到考驗。

紐元兌美元支持位料於0.6850

周三公布數據顯示，新西蘭第一季失業率降至4.7%，經濟創造的就業數量超過預期。受這樂觀數據提振，紐元自上日的跌勢中回升，向上再次逼近0.72關口。技術走勢而言，紐元兌美元自3月下旬以來持續走升，至上月底觸高至0.7286之後掉頭回落，至今已回落至0.72水平下方；而技術圖亦見MACD指標正向下迫近訊號線，大有機會形成利淡交叉，或見紐元兌美元將會迎來新一浪下跌走勢。以自去年9月低位0.7512起始的累計漲幅計算，38.2%的調整幅度為0.71，接近於周二所及的低位，若擴展至50%及61.8%的幅度將會分別看至0.6990及0.6875水平。較大支持料為250天平均線0.6850水平。阻力位參考三月高位0.7268，進一步看至0.7390以至3月高位0.7463。

澳元兌日圓醞釀回調

澳元兌日圓方面，匯價自三月底以來橫盤於83至85區間，匯價剛在上周就觸高85水平不破，故此，需慎防澳元兌日圓短期正醞釀調整壓力。當前支持繼續留意區間底部83水平。以黃金比率計算，38.2%的回吐水平為80.75，50%及61.8%的回調幅度分別為79.30及77.80水平。向上較大阻力預估在3月高位85.44以至87.30水平。

今日重要經濟數據公布

香港時間	國家	報告
14：00	德國	3月工業訂單月率・預測+1.9%・前值+1.2%
16：30	英國	4月Markit/CIPS服務業PMI終值・預測60.1・前值60.1
		4月Markit/CIPS綜合PMI終值・預測60.0・前值60.0
17：00	歐元區	3月零售銷售月率・預測+1.4%・前值+3.0%
		3月零售銷售年率・預測+8.4%・前值–2.9%
19：00	英國	央行利率決議
19：30	美國	4月Challenger企業計劃裁員人數・前值30,603
20：30		初請失業金人數(5月1日當周)・預測54.0萬・前值55.3萬
		初請失業金人數四周均值(5月1日當周)・前值61.175萬
		續請失業金人數(4月24日當周)・預測360萬・前值366.0萬
		第一季非農生產率環比年率初值・預測+4.2%・前值–4.2%
		第一季非農單位勞工成本初值・預測–1.0%・前值+6.0%

中國信達（香港）資產管理有限公司處置暨公開競價公告

中國信達（香港）資產管理有限公司擬對中國新材料控股有限公司的可換股債券進行公開競價轉讓，截至交易基準日，本金應總額為1.72億港元，利息應為約985萬港元，罰息3.01億港元，合計4.83億港元。（具體材料可到中國信達（香港）網站http://www.cindahk.com/announcement查詢）

我公司擬對上述資產進行處置，處置方式為公開競價，現予以公告。公告期為刊登日起10工作日。

交易條件：要求交易方信譽良好，具備資金實力，可承擔交易所帶來的風險。競買人資格：具有完全民事行為能力、支付能力的法人、組織或自然人（國家公務員、金融監管機構工作人員、政法幹警、金融資產管理公司工作人員、國有企業債務人管理層以及參與資產處置工作的律師、會計師、評估師等仲介機構人員等關聯人或者上述關聯人參與的非金融機構法人，以及與參與不良債權轉讓的金融資產管理公司工作人員、國有企業債務人或者受託資產評估機構負責人員等有直系親屬關係的人員除外）。

參與公開競價方式：有意競價者請於公告期內的工作日將報價以紙質快遞形式發送至香港中環幹諾道中1號友邦金融中心12樓。報價函需加蓋公司印章。

公開競價底價：不低於處置成本。成交之日起15個自然日內簽署轉讓協定，協定簽署後3個工作日內一次性付清款項。

在公告期內受理投資者報名和對該資產處置的有關異議和諮詢：

連絡人：袁先生 顏女士

聯繫電話：852–28043868

如對本次處置有任何對排斥、阻撓徵詢或異議請與舉報連絡人聯繫：

連絡人：唐先生

聯繫電話：852–28043800

中國信達（香港）資產管理有限公司

二〇二一年五月六日

刊・登・廣・告

熱線：2873 9888

2873 9842

傳真：2837 0009

電郵：advert@wenweipo.com

A股證券代碼：600610 A股證券簡稱：ST毅達 公告編號：2021–025

B股證券代碼：900906 B股證券簡稱：ST毅達B

上海中毅達股份有限公司 關於籌劃重大資產重組的停牌公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

一、停牌事由和工作安排

上海中毅達股份有限公司（以下簡稱「公司」）與甕福（集團）有限責任公司（以下簡稱「甕福集團」）正在籌劃重大資產重組，公司擬通過發行A股股份方式購買甕福集團100%股權並募集配套資金（以下簡稱「本次交易」）。本次交易預計構成中國證監會《上市公司重大資產重組管理辦法》中規定的重組上市，並可能導致公司控制權發生變更。

因本次交易尚處於籌劃階段，存在不確定性，為保證公平信息披露，維護投資者利益，避免造成公司股價異常波動，經向上海證券交易所申請，公司A股與B股股票自2021年5月6日（星期四）開市起停牌，預計停牌時間不超過10個交易日。

停牌期間，公司將根據相關規定積極推進各項工作，及時履行信息披露義務。公司將根據《上市公司重大資產重組管理辦法》、《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第26號—上市公司重大資產重組（2018年修訂）》、《上市公司籌劃重大事項停復牌業務指引》的要求披露經董事會審議通過的重組預案，並申請復牌。

二、本次交易的基本情況

（一）交易標的基本情況

本次交易的標的資產為甕福集團100%股權。甕福集團的基本情況如下：

公司名稱：甕福（集團）有限責任公司

註冊地址：貴州省貴陽市南明區市南路57號（甕福國際大廈）

註冊資本：人民幣460,909.10萬元

法人代表：何光亮

設立時間：2008年4月18日

統一社會信用代碼：91520000214419966X

經營範圍：法律、法規、國務院決定規定禁止的不得經營；法律、法規、國務院決定規定應當許可（審批）的，經審批機關批准後憑許可（審批）文件經營;法律、法規、國務院決定規定無需許可（審批）的，市場主體自主選擇經營。（磷礦石採選；食品及飼料添加劑製造；合成氨生產；二甲醚生產；磷酸、硫酸、無水氟化氫、氫氟酸、氟硅酸、冰晶石製造；純鹼、氫氧化鈉、氫氧化鉀製造；氟化鋁、氟硅酸鈉、磷酸鐵製造；黃磷、碘製造；化肥（氮肥、磷肥、復合肥）製造；塑料製品製造；輕質建築材料製造及以上產品的批發零售。鋰電池正極材料的研發、設計、生產銷售及服務；承包與實力、規模、業績相適應的國外工程項目，對外派遣實施上述境外工程所需的勞務人員；新材料技術推廣服務。電力供應及銷售；水、熱力生產和供應；貨物及技術進出口業務；倉儲；房屋租賃；住宿業；硫磺、雙氧水、汽油、柴油、煤油、鹽酸、液氨、氨水、甲醇、乙醇、硫化鈉、甲基異丁基酮、灰渣、礦渣、建材、五金、電氣、儀器儀表；穀物、豆、薯類、食品、金屬及金屬礦、機械設備的批發零售。（涉及許可經營項目，應取得相關部門許可後方可經營））

（二）主要交易對方基本情況

本次交易對方為持有甕福集團股權的全體股東，即包括中國信達資產管理股份有限公司、貴州省人民政府國有資產監督管理委員會在內的11名股東。

（三）交易方式

公司擬通過發行A股股份方式購買甕福集團100%股權並募集配套資金。本次重組目前尚存在不確定性，具體交易方案、交易方案以後續公告的重組預案或重組報告書披露的信息為準。

三、本次交易的意向性文件

2021年4月30日，公司與甕福集團簽署了《框架協議》，主要內容如下：

1.本次重組的方案仍在論證過程中，初步確定為公司發行A股股份購買甕福集團100%股權並募集配套資金，具體方案目前尚未最終確定，公司與交易對方將根據誠實信用的原則就本次重組方案的具體細節進一步磋商。

2. 本次重組涉及的標的資產的交易價格以公司及甕福集團主要股東聯合聘請的具有證券業務資格的資產評估機構評估並經中華人民共和國財政部備案的評估結果為依據，並由正式協議的簽署各方協商確定。

3.本協議自雙方法定代表人或授權代表簽字並加蓋公章之日起成立並生效，公司將聘請中介機構對甕福集團開展盡職調查工作。

4.雙方將積極促進本次重組各方於本協議生效之日起十二（12）個月內簽署本次重組的正式協議。本次重組事項具體約定以正式協議為準。未能在上述期間簽署正式協議且未能就繼續推進本次重組事宜達成一致意見的，本次重組自動終止。

四、風險提示

（一）本次交易正處於籌劃階段，交易各方尚未簽署正式的交易協議，具體交易方案仍在商討論證中，尚存在不確定性。

（二）本次交易尚需公司董事會、股東大會審議，並需經有權監管機構批准，能否通過審批尚存在不確定性。

（三）公司指定信息披露媒體為《上海證券報》、《香港文匯報》和上海證券交易所網站（www.sse.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒體刊登的公告為準，敬請廣大投資者關注公司後續公告並注意投資風險。

五、備查文件

（一）經董事長簽字並加蓋公司章的停牌申請

（二）框架協議

特此公告。

上海中毅達股份有限公司董事會

二〇二一年四月三十日

證券代碼 600848 900928 股票簡稱 上海臨港 臨港B股 編號：臨2021–036號

上海臨港控股股份有限公司 關於2020年度業績說明會預告的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

●召開時間：2021年5月12日（星期三）下午14:00–15:00

●召開地點：中國證券網．路演中心（http://roadshow.cnstock.com）

●召開方式：網絡平台在線交流互動

一、說明會類型

上海臨港控股股份有限公司（以下簡稱「公司」）已於2021年4月14日在《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）披露了公司《2020年年度報告》及其摘要。

為方便廣大投資者更加全面、深入地瞭解公司2020年度的財務狀況及經營成果，公司決定於2021年5月12日在中國證券網．路演中心以網絡平台在線交流互動的方式召開2020年度網上業績說明會。

二、說明會召開的時間、地點

召開時間：2021年5月12日（星期三）下午14:00–15:00

召開網址：中國證券網．路演中心（http://roadshow.cnstock.com）

召開方式：網絡平台在線交流互動

三、出席人員

公司董事、總裁丁桂康先生，公司執行副總裁、財務總監鄧睿宗先生及公司執行副總裁、董事會秘書王春輝先生。

四、投資者參加方式

1、投資者可於2021年5月12日（星期三）下午14:00–15:00，登陸中國證券網．路演中心（http://roadshow.cnstock.com），在線參與本次業績說明會，與公司參會人員進行互動溝通交流。

2、為便於交流，投資者可以在2020年5月11日下午15:00前通過電子郵件的方式將需要瞭解與關注的問題預先提供給公司，公司將在說明會上就投資者普遍關注的問題進行說明。

五、聯繫方式

聯繫部門：董事會辦公室

聯繫電話：021–64855827

電子郵箱：ir@shlingang.com

特此公告。

上海臨港控股股份有限公司董事會

2021年5月6日

申請酒牌續期公告

泰國廚子

現特通告：黃敏兒其地址為荃灣灰窟角街12–16號派龍中心10樓F室，現向酒牌局申請位於新界荃灣荃華街3號悅來酒店悅來坊地下G31–G32A舖泰國廚子的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交新界大埔鄉事會街8號大埔綜合大樓4樓酒牌局秘書收。

日期：2021年5月6日

NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE

THAI CHEF

Notice is hereby given that Wong Man Yi of Unit F, 10/F., Pylon Tower, 12-16 Fui Yiu Kok Street, Tsuen Wan, New Territories is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of THAI CHEF situated at Shop G31-G32A, G/F., Panda Place, Panda Hotel, 3 Tsuen Wah Street, Tsuen Wan, New Territories. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice.

Date: 6th May 2021

申請酒牌續期公告

纜車餐廳

現特通告：章妙鳳其地址為新界上水彩園邨彩湖樓1803室，現向酒牌局申請位於新界上水彩園邨彩園商場3樓20–21號舖纜車餐廳的酒牌續期。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交新界大埔鄉事會街8號大埔綜合大樓4樓酒牌局秘書收。

日期：2021年5月6日

NOTICE ON APPLICATION FOR RENEWAL OF LIQUOR LICENCE

CABLE CAR RESTAURANT

Notice is hereby given that Cheung Miu Fung of Flat 1803, Choi Wu House, Choi Yuen Estate, Sheung Shui, New Territories is applying to the Liquor Licensing Board for renewal of the Liquor Licence in respect of Cable Car Restaurant situated Shop 20-21, 3/F., Choi Yuen Shopping Centre, Choi Yuen Estate, Sheung Shui, New Territories. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice.

Date: 6th May 2021