

金匯動向

馮強

經濟轉強預期升溫 澳元獲支持

澳元本周二在76.75美仙水平獲得較大支持呈現反彈，重上77美仙水平後升幅擴大，本周尾段重上78美仙水平，收復上周所有跌幅。美國4月份ADP就業人數顯著增加，同時周四公布的初次申領失業救濟人數亦回落至49.8萬人，並且是出現新冠疫情後首次低於50萬人，不過美國聯邦局偏向維持寬鬆政策的立場現階段繼續抑制美元指數表現，美元指數本周三受制91.44附近阻力逐漸掉頭下跌，加上歐元連日反彈，周五重上1.21美元水平，進一步不利美元指數表現，有助澳元連日偏強。

另一方面，澳洲央行本周二會議維持政策不變，會後聲明表示澳元匯價仍處於近年高位，但未對澳元的偏強表現發出口頭干預，反映央行依然不擔憂澳元過於上行，該因素將有助澳元繼續保持過去1個月以來的升幅。隨着澳洲3月份失業率回落至5.6%，央行的聲明對經濟表現頗為樂觀，認為經濟復甦繼續強於預期，更預測今年底的失業率將下降至5%，明年底則為4.5%水平。

雖然澳洲央行本周五公布的5月版貨幣政策報告預期今年年中通脹將高處於3.25%水平，高於2月份預期的3%水平，不過澳洲首季消費者物價指數按季有0.6%升幅，遜於第4季的0.9%，連續兩個季度升幅放緩之後，澳洲央行在剛公布的貨幣政策報告內僅輕微上調今年年底的通脹預測至1.75%，略高於早前的

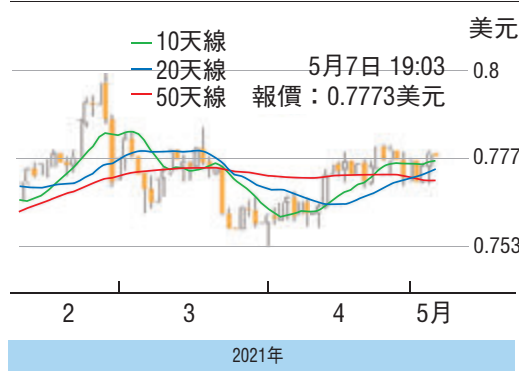
1.5%水平，預示央行現階段不會輕易收緊其貨幣政策，澳元不容易脫離過去10周以來位於76至80美仙之間範圍。

澳元料高至79.30美仙

澳洲去年經濟出現1.1%收縮，不過第3季與第4季經濟卻分別按季增長3.4%及3.1%，數據引致澳洲央行在本周五公布的5月版貨幣政策報告內迅速上調今年經濟增長至4.75%，高於早前的3.5%水平，同時更大幅調高截至今年年中經濟增長評估至9.25%，預示今年上半年的經濟表現將進一步轉強，對澳元構成支持，隨着美元指數轉弱，預料澳元將反覆走高至79.30美仙水平。

周四紐約6月期金收報1,815.70美元，較上日升31.40美元。現貨金價周四向上升破1,800美元阻力升幅擴大，周五曾向上逼近1,840美元水平。美國10年期長期債息率本周尾段連日偏軟，未能重上1.60%水平後掉頭下跌，加上美元指數跌勢趨於擴大，有助金價升勢加劇。預料現貨金價將反覆重上1,850美元水平。

澳元兌美元



利好因素匯聚 公用股價值顯現

全球通脹疑慮增溫，促使近期資金大舉轉進價值股，帶動MSCI世界公用事業指數自3月初低點反彈，累計至今上漲逾一成。市場看好，未來通脹上升、疫後各國政府重建計劃、碳中和政策下，將加深對公用事業、基礎建設需求，吸引資金持續流向這類價值型資產。



投資策略

今年來，投資人紛紛將目光投向價值股，包括：食品、原物料、不動產、公用事業等股價齊揚。尤其是公用事業自3月初以來，累計上漲近12%，漲幅居各主要產業之冠，相關基金表現同樣不俗，近1個月、近3個月與近6個月平均回報率各達2.4%、3.6%與13.4%。

期營運穩健。近5年整體盈利年均增長率6.6%，優於全球股市；近12個月平均收益率水平3.3%，同樣勝過全球股市的1.7%，因此受到投資者青睞。

除了受惠於未來通脹上升之外，葉苑婷指出，各國政府正積極推動基礎建設計畫，及因應氣候變遷下的碳中和政策，都加深對於公用事業與基建的投資。

如：美國擬投入2.3兆美元修建電力網路系統、鐵路、機場、港口等，並宣布2030年碳排放量減半；中國在未來40年將投入139兆人民幣，興建風力、太陽能發電站等項目，達到2060年碳中和目標，預期將吸引更多資金持續流向公用事業與基建等價值型資產。

美元指數有機會橫行

匯市分析

華僑銀行

本週外匯市場的走勢讓筆者有點難受。雖然華僑銀行看好加元的策略取得了非常好的效果，但是筆者對美元走強的傾向性卻遲遲無法兌現。過去一周美元數次向上突破都未能持久。目前美元指數又被壓回至91下方。筆者之所以在5月對美元有所期望主要有兩個原因。第一，就是筆者一般都比较尊重市場的季節性因素。每年4月和5月美元往往呈現較為明顯的季節性

實際利率的快速上升。但是隨着美聯儲繼續保持鴿派，4月以來美國實際利率重新回落。

美元短期走勢方面，無論是市場對美聯儲收緊政策的預期，還是美國高漲的通脹預期及強勁的經濟數據，抑或是持續增加的美債供應（本周財政部公布的季度發債計劃符合預期），都將限制美國長債收益率的跌幅。在疫情尚未明朗，同時長期美債收益率下行空間有限的情況下，美元可能繼續受到支持。不過，隨着歐元區等主要經濟體逐步追上美國的復甦步伐，經濟分歧收窄，可能利淡美元。因此，短期內，美元指數可能繼續於90-92區間內波動。

利率回落阻礙美元走強

導致本周美元上下拉鋸的一個主要因素很可能是美國實際利率的繼續回落。今年一季度美元反彈的一個主要因素就是美國

上海機電股份有限公司第九屆董事會

證券代碼：600835(A) 900925(B) 股票簡稱：上海機電 機電B股 編碼：臨2021-008

上海機電股份有限公司第九屆董事會第二十四次會議決議公告

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。

本公司第九屆董事會第二十四次會議的會議通知以書面形式在2021年4月30日送達董事、監事，會議於2021年5月7日以通訊表決方式召開，公司監事應到3人，實到3人，董事長張銘傑先生主持會議，符合有關法律、法規、規章和公司章程的規定。監事及有關人員列席了會議。會議審議並通過如下決議：

- 一、關於公司董事會換屆選舉的議案：
公司第九屆董事會將於2021年5月29日任期屆滿，公司2020年度股東大會將進行董事會換屆選舉，產生本公司第十屆董事會。
經本次董事會審議通過，推選張銘傑、萬忠培、王小弟、傅海鷹、陳嘉明、馬麗為公司第十屆董事會董事候選人。推選桂水發、李志強、薛奕為公司第十屆董事會監事候選人。
董事會對每位董事候選人單獨進行表決，九項單獨議案的表決結果均為：參與表決的董事9名，同意9票；反對0票；棄權0票。
二、決定於2021年5月31日召開公司2020年度股東大會。
本議案表決結果：參與表決的董事9名，同意9票；反對0票；棄權0票。

特此公告
上海機電股份有限公司董事會
二〇二一年五月八日

附：第十屆董事會董事候選人簡歷
張銘傑先生：1963年出生，工商管理碩士，教授級高級工程師。曾任上海變壓器廠副總經理、上海電壓器廠常務副廠長、代廠長，上海電器股份有限公司副總經理、總經理助理、副總經理，上海電器工業有限公司副總經理，上海華通開關廠廠長，上海輪配電股份有限公司副總經理，上海電氣集團股份有限公司產業發展部部長，上海機電股份有限公司董事，上海電氣（集團）總公司風電部部長，上海電氣集團股份有限公司中央研究院常務副院長，上海海立（集團）股份有限公司副董事長。現任上海電氣集團股份有限公司首席投資官兼產業發展部部長、中央研究院院長，上海機電股份有限公司董事長。
萬忠培先生：1964年出生，工學碩士，教授級高級工程師。曾任上海三菱電梯有限公司技術本部本部長、副總經理、總工程師。現任上海機電股份有限公司副董事長，上海三菱電梯有限公司董事長、總裁。
王小弟先生：1963年出生，工商管理碩士，高級工程師。曾任上海機電有限公司設計處處長、商務部部長、財務總監、副總經理，上海電氣集團有限公司副總經理、總經理助理、副總經理，上海電氣集團股份有限公司副總裁兼上海電站輔機廠總經理，上海電氣集團上海電機有限公司執行董事、總經理，上海電氣環保集團副總裁兼上海機電設計研究院副院長，上海電氣環保集團總裁兼上海機電設計研究院院長。現任上海機電股份有限公司董事、總經理、法人代表。
傅海鷹先生：1963年出生，工商管理碩士。曾任空軍政治學院政治部辦公室幹事，解放軍第455醫院政治處幹事，上海市政府辦公廳秘書處公務員，上海電氣集團副總裁，上海電氣（集團）總公司辦公室主任、董事會辦公室主任、外事辦公室主任，上海機電股份有限公司常務副總經理。現任上海機電股份有限公司董事。
陳嘉明先生：1962年出生，工學碩士。曾任上海機電工具集團有限公司總裁助理，上海電氣（集團）總公司機床機械事業部部長助理，上海明精機床有限公司總經理，上海印刷包裝機械有限公司總經理，上海市機電設計研究院副院長，上海電氣（集團）總公司重型機械事業部副部長，上海電氣資產管理有限公司總裁助理、副總裁，上海電氣國際經濟貿易有限公司執行董事、總經理，上海機電股份有限公司董事長、總經理。現任上海機電股份有限公司董事。
馬麗女士：1977年出生，工商管理碩士，高級會計師。曾任上海電氣核電設備有限公司財務部部長、副總經理、副總裁，上海電氣重工集團資產財務部副部長，上海電氣香港有限公司財務總監，上海電氣科技創新投資有限公司副總經理。現任上海電氣集團股份有限公司董事會辦公室副主任，上海機電股份有限公司董事。
桂水發先生：1965年出生，工商管理碩士，註冊會計師。曾任上海證券交易所市場發展部總監，東方證券股份有限公司副總經理，匯添富基金管理股份有限公司董事長，樂成集團有限公司總裁，證通股份有限公司副總經理。現任優利得科技股份有限公司董事、首席財務官兼董事會秘書，上海陸道工程股份有限公司董事，蘇州工業園國茂志遠軟件股份有限公司獨立董事，康希諾生物股份有限公司獨立董事，華懋（廈門）新材料科技股份有限公司獨立董事，上海機電股份有限公司獨立董事。
李志強先生：1967年出生，法學碩士，一級律師。曾任美國格傑律師事務所中國法律顧問，上海市金茂律師事務所律師，高級合夥人。現任環太平洋律師協會副主席，上海市人民政府行政復議委員會委員，黃浦區政協常委，上海金茂律師事務所創始合夥人，上海新市人民政府獨立董事，上海機電股份有限公司獨立董事，江蘇金融租賃有限公司獨立董事，上海機電股份有限公司獨立董事。

證券代碼：600835(A) 900925(B) 股票簡稱：上海機電 機電B股 編碼：臨2021-009

上海機電股份有限公司第九屆監事會第十五次會議決議公告

本公司第九屆監事會第十五次會議的會議通知以書面形式在2021年4月30日送達監事，會議於2021年5月7日以通訊表決方式召開，公司監事應到3人，實到3人，監事長司文培先生主持會議，有關人員列席了會議。符合有關法律、法規、規章和公司章程的規定。

- 會議通過了如下決議：
關於公司監事會換屆選舉的議案。
公司第九屆監事會將於2021年5月29日任期屆滿，公司2020年度股東大會將進行監事會換屆選舉，產生本公司第十屆監事會。
經本次監事會審議通過，推選李敏先生、丁煒剛先生為公司第十屆監事會監事候選人，並提請公司2020年度股東大會審議表決。
根據公司章程的有關規定，經工會代表和職工代表討論，推選程樺女士為第十屆監事會職工代表。
此次，司文培先生、楊燕華女士將屆滿離任。司文培先生、楊燕華女士在任期間勤懇盡責，對公司治理結構的完善以及日常經營提供了寶貴的建議和行之有效的監督，監事會在此表示感謝！
監事會對每位監事候選人單獨進行表決，兩項單獨議案的表決結果均為：參與表決的監事3名，同意3票；反對0票；棄權0票。

特此公告
上海機電股份有限公司監事會
二〇二一年五月八日

附：公司第十屆監事會監事候選人和職工監事簡歷
李敏先生：1968年出生，法學碩士。曾任海軍上海基地政治部處幹事、轉業幹部辦公室主任，海軍駐上海轉業幹部移交組組長，海軍東海艦隊駐上海某部副師級幹部。現任上海市機電工會副主席，上海電氣實業有限公司董事長。
丁煒剛先生：1980年出生，工學碩士，經濟師。曾任上海電氣輪配電集團有限公司黨群工作部副部長、總裁辦公室副主任、合資企業管理辦公室副主任，上海電氣集團股份有限公司數字和信息化部經理、風險管理部經理、風險管理部部長助理。現任上海電氣集團股份有限公司風險管理部副部長，上海機電股份有限公司監事。
程樺女士：1984年出生，大學學歷，經濟師。曾任上海機電股份有限公司人力資源部經理、部長助理。現任上海機電股份有限公司人力資源部副部長。
證券代碼：600835、900925 證券簡稱：上海機電、機電B股 公告編號：2021-010

上海機電股份有限公司關於召開2020年年度股東大會的通知

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：
• 股東大會召開日期：2021年5月31日
• 本次股東大會採用的網絡投票系統：上海證券交易所股東大會網絡投票系統

- 1、召開會議的基本情况
(1) 股東大會類型和屆次
2020年年度股東大會
(2) 股東大會召集人：董事會
(3) 投票方式：本次股東大會所採用的表決方式是現場投票和網絡投票相結合的方式
(4) 現場會議召開的日期、時間和地點
召開的日期時間：2021年5月31日 13點00分
召開地點：上海東怡大酒店（上海市浦東新區丁香路555號）
(5) 網絡投票的系統、起止日期和投票時間。
網絡投票系統：上海證券交易所股東大會網絡投票系統
網絡投票起止時間：自2021年5月31日至2021年5月31日

採用上海證券交易所網絡投票系統，通過交易系統投票平台的投票時間為股東大會召開當日的交易時間段，即9:15-9:25、9:30-11:30、13:00-15:00；通過互聯網投票平台的投票時間為股東大會召開當日的9:15-15:00。
(6) 融資融資、轉融通、約定購回業務賬戶和滬股通投資者的投票程序
涉及融資融資、轉融通業務、約定購回業務賬戶以及滬股通投資者的投票，應按照《上海證券交易所上市公司股東大會網絡投票實施細則》等有關規定執行。
2、會議審議事項
本次股東大會審議議案及投票股東類型

Table with columns: 序號, 議案名稱, 投票股東類型 (A股股東, B股股東). Lists various resolutions including annual reports, financial statements, and director/monitor elections.

上述議案已披露的時間和披露媒體
1. 上述議案已於公司第九屆董事會第二十二次、第二十四次會議及第九屆監事會第十三次、第十五次會議審議通過。會議決議公告於2021年3月18日及2021年5月8日刊登在本公司指定披露媒體《中國證券報》、《上海證券報》、《香港文匯報》及上海證券交易所網站http://www.sse.com.cn。
2. 對中小投資者單獨計票的議案：全部
3. 本次年度股東大會將聽取獨立董事連職報告

- 3、股東大會投票注意事項
(1) 本公司股東通過上海證券交易所股東大會網絡投票系統行使表決權的，既可以登陸交易系統投票平台（通過指定交易的證券公司交易終端）進行投票，也可以登陸互聯網投票平台（網址：vote.sseinfo.com）進行投票。首次登陸互聯網投票平台進行投票的，投資者需要完成股東身份認證。具體操作請見互聯網投票交易終端或股東大會網絡投票系統行使表決權，如果其持有多個股東賬戶，可以使用持有公司股票的任一股票賬戶參加網絡投票。投票後，視為其全部股東賬戶下的同類別普通股或相同品種優先股均已分別投出同一意見的表決票。
(2) 股東若投票票數超過其擁有的選舉票數的，或者在差額選舉中投票超過應選人數的，其對該項議案所投的選舉票視為無效投票。
(3) 同一表決權通過現場、本所網絡投票平台或其他方式重複進行表決的，以第一次投票結果為準。
(4) 股東對所有議案均表決完畢才能提交。
(5) 同時持有本公司A股和B股的股東，應當分別投票。
(6) 採用累積投票制選舉董事、獨立董事和監事的投票方式，詳見附件2

Table with columns: 股份類別, 股票代碼, 股票簡稱, 股權登記日, 最後交易日. Lists A股 and B股 details.

- (2) 公司董事、監事和高級管理人員。
(3) 公司聘請的律師。
(4) 其他人員

5、會議登記方法
凡參加會議的股東，請於2021年5月27日（9:00-16:00）持股東賬戶及本人身份證（委託出席者持授權委託書、委託人股東賬戶及受托人本人身份證）到上海市東路安濱路165弄29號403室（街發大樓）辦理登記。公告線路：20、825、44、62、01、地鐵二號線（江蘇路站下）。異地股東請於2021年5月27日前（含該日）以信函或傳真方式登記。信函或傳真方式登記時間以抵達地時間為準。

- 6、其他事項
1、與會代表交通及食宿費用自理
2、聯繫地址：上海市浦東新區民生路1286號匯商大廈9樓公司證券事務部

郵編：200135 傳真：021-68547170 電話：68546835、68546925
聯繫人：邢晔華、諸軍

特此公告。
上海機電股份有限公司董事會
2021年5月8日

附件1：授權委託書
附件2：採用累積投票制選舉董事、獨立董事和監事的投票方式說明

• 報備文件
提議召開本次股東大會的董事會決議

附件1：授權委託書 授權委託書

上海機電股份有限公司：
茲委託_____先生（女士）代表本單位（或本人）出席2021年5月31日召開的貴公司2020年年度股東大會，並代為行使表決權。
委託人持普通股數：
委託人持優先股數：
委託人股東賬戶號：

Table with columns: 序號, 非累積投票議案名稱, 同意, 反對, 棄權. Lists resolutions for annual reports and financial statements.

Table with columns: 序號, 累積投票議案名稱, 投票數. Lists resolutions for director and monitor elections.

委託人簽名（蓋章）：
委託人身份證號：
受託人簽名：
受託人身份證號：
委託日期： 年 月 日

備註：
委託人應在委託書中「同意」、「反對」或「棄權」意向中選擇一個並打「√」，對於委託人在本授權委託書中未作具體指示的，受託人有權按自己的意願進行表決。

附件2採用累積投票制選舉董事、獨立董事和監事的投票方式說明
一、股東大會董事候選人選舉、獨立董事候選人選舉、監事會候選人選舉作為議案組分別進行編制，在該案中投給某一位候選人，也可以按照任意組合投給不同的候選人。投票結束後，對每一項議案分別累積計算得票數。
二、申報股數代表選舉票數。對於每個議案組，股東每持有一股即擁有與該議案組下應選董事或監事人數相等的投票總數。如果股東持有上市公司100股股票，該次股東大會應選董事10名，董事候選人有12名，則該股東對於董事會選舉議案組，擁有1000股的選舉票數。
三、股東應以每個議案組的選舉票數為限進行投票。股東根據自己的意願進行投票，既可以把選舉票數集中投給某一位候選人，也可以按照任意組合分散投給不同的候選人。投票結束後，對每一項議案分別累積計算得票數。
四、示例：
某上市公司召開股東大會採用累積投票制對進行董事會、監事會改選，應選董事5名，董事候選人有6名；應選獨立董事2名，獨立董事候選人有3名；應選監事2名，監事候選人有3名。需投票表決的事項如下：

Table with columns: 序號, 議案名稱, 投票數. Lists resolutions for director and monitor elections.

某投資者在股權登記日收盤時持有該公司100股股票，採用累積投票制，他（她）在議案4.00「關於選舉董事的議案」就有500票的表決權，在議案5.00「關於選舉獨立董事的議案」有200票的表決權，在議案6.00「關於選舉監事的議案」有200票的表決權。
該投資者在以500票為限，對議案4.00投自己的意願表決。他（她）既可以把500票集中投給某一位候選人，也可以按照任意組合分散投給任意候選人。

Table with columns: 序號, 議案名稱, 投票票數 (方式一, 方式二, 方式三, 方式...). Lists resolutions for director and monitor elections.