



國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

香港聯交所上市股份編號：1788

您的綜合金融服務專家

證券買賣 | 期貨期權 | 外匯投資 | 資產管理

企業融資 | 環球市場 | 財富管理 | 融資融券

查詢熱線：2509 7524 2509 7548

www.gtja.com.hk

# 北車傳爭加州高鐵項目

## 值5300億港元 供應95輛列車

自去年10月份以來，中國高鐵緊隨着李克強總理的「高鐵外交」節奏，不斷在海外市場亮相，令中國高鐵知名度大增，亦增加相關企業攻佔海外市場的決心。據外電報道，中國北車（06199）旗下唐山軌道客車，與美國的SunGroup USA有意參與加州680億美元（約5304億港元）的高鐵項目，並已提交意向書，供應最多95輛列車，該批列車每小時可行駛354公里。與北車合作了4年的SunGroup發言人Jonathan Sun表示，相信中國高鐵有優勢，希望將其產品出售至全球。

大公報記者 李永青

分析指出，北車此次行動，反映內地企業已成為德國西門子、加拿大龐巴迪及日本川崎重工的有力競爭對手。Jonathan Sun在接受外電採訪時說：「中國在高鐵項目上做得很好，料我們可以向全球出口產品。」

### 世界十多家公司料競標

Jonathan Sun表示，SunGroup、中國北車和唐山軌道客車在這4年來一直在合作。高鐵列車製造商預計將在10月22日前向加州高速鐵路管理局（California High Speed Railway Authority）提交意向書。來自日本、西班牙等全世界十多家公司料將參加競標。

加州當局曾表示，希望在從洛杉磯到三藩市的高鐵項目上獲得中國的投資。美國媒體報道稱，加州州長傑瑞－布朗（Jerry Brown）去年4月曾與中國鐵路部門官員會面，討論該項目，其中包括來自唐山軌道客車的官員。

事實上，近年北車在海外市場屢有斬獲，例如近期間接全資子公司齊齊哈爾軌道交通裝備有限責任公司與必和必拓鐵礦公司（BHPB Iron Ore PL），簽訂了出口礦石車合同，總金額約為2.09億元人民

幣。

### 奪泰國史上最大列車合同

在本月，中國北車獲又泰國史上最大鐵路客車採購合同。於10月17日，中國北車長客股份公司聯合BBC聯合體與泰國國家鐵路公司（SRT），正式簽署了115輛米軌鐵路客車項目合同。這是泰國國家鐵路公司有史以來簽署的最大鐵路客車採購合同，也是中國不銹鋼米軌幹線鐵路客車的首次出口。

是次合同的簽署引起了泰國舉國上下的高度關注。泰國各大電視台、廣播電台、報紙、網站以及中國的人民日報、光明日報等兩國各界媒體均參加了本次簽約儀式。泰國交通部副部長索替對本次合同的簽署給予了高度評價和熱切的期待，索替表示：「這是泰國有史以來最大的鐵路車輛採購合同，而該合同授予了中國北車長客股份，不僅是泰中兩國的友好見證，也是泰國人民對中國產品的高度認可的表現」。

這一項目於2013年3月由泰國國家鐵路公司發布國際公開招標，長客股份與中國鐵建強強聯合參與該項目競標，與來自世界各國的鐵路車輛製造商展開激烈競爭，最終憑藉技術和商務排名第一的絕對



▲▼北車爭取進入美國市場，加州當局曾表示，希望洛杉磯至三藩市高鐵項目獲得中國的投資



優勢成功中標。該項目下應供貨車輛總計115輛，擁有一等臥鋪、二等臥鋪、二等臥鋪（帶殘疾人裝置）、發電車和餐車共5種多樣化的車型。

## 南車向馬來西亞供應列車

【本報記者楊斌、通訊員顏常青長沙二十一日電】中國南車（01766）旗下中國南車株機公司與馬來西亞方面在吉隆坡簽約，向馬方提供30列應用於安邦線的輕軌列車，其中9列將在吉隆坡本地生產。

南車株機城軌車輛研發經理李駿表示，此次出口列車採用3節固定編組形式，最高設計速度80km/h。南車株機董事長兼總經理周清和透露，自2010年以來，公司先後獲得馬來西亞38列6節編組動車組、20列安邦延伸線輕軌車輛、10列增購動車組、30列安邦線輕軌車輛合同，以及簽下為期2年維保合約，與馬來西亞交通部、KTMB、SPNB和MRT公司建立緊密貿易、合作夥伴關係。

2013年4月，南車株機投資4億馬幣在建設南車馬來西亞軌道交通裝備製造基地。周清和表示，該基地將大量吸納大馬人士加盟，扶持當地潛在部件供應商實現本地化生產，同時將此基地打造成面向東盟的鐵路裝備製造中心。

另外，南車表示，公司於近期簽訂若干項重大合同，總金額達308.8億元人民幣，佔2013年度中國會計準則下營業收入約31.5%，包括與中國鐵路總公司各相關鐵路局簽訂約239.4億元人民幣的動車組銷售合同。同時，南車旗下南車青島四方機車車輛股份、川崎重工株式會社及其新加坡分公司組成聯合體中標新加坡陸路交通管理局約2.5億元人民幣地鐵車輛銷售合同。

## 港富人重視財富增值

加拿大皇家銀行發表《2014年亞太財富報告》，本港富裕人士重視財富增值多於保值，股票、房地產仍然為主要投資組合。該行財富管理董事總經理及北亞洲區主管楊焜善表示，「滬港通」會否有助本港富裕人士累積財富，仍然言之尚早，但他對措施推行感染樂觀，對兩地經濟都有利。至於本港發生的「佔中」運動，他認為只會短暫影響香港經濟。

「佔中」運動持續多日，楊焜善認為，不少商業活動仍在進行，只有零售及旅遊業受到負面影響，長遠影響仍要視乎運動持續的日子。他又以2013年「沙士」為例子，受疫情影響，當年本港經濟在第二季增長放緩，但在第三季迅速反彈，故他相信，「佔中」運動會短暫影響本港經濟，但完結後香港經濟亦能迅速復甦。

### 主要投資於股票房產

凱捷顧問公司和加拿大皇家銀行財富管理昨日公布《2014年亞太財富報告》，2013年香港富裕人士達到12.4萬人，按年增9.4%，財富則增長11.9%至6269億美元。然而，亞太區整體富裕人士增長達17%，高於香港，楊焜善解釋，在亞太區新增富裕人士中，中國及日本佔85%以上，其富裕人士人數分別增加18%及22%；由於香港2012年富裕人士增長快速，故

2013年有所調整仍是正常。

至於今年香港經濟增長速度不及預期，會否影響本港富裕人士增長，楊焜善回應指，香港經濟與內地有密切關係，他認為今年內地經濟增長樂觀，對香港亦有正面影響。

此外，報告顯示，本港富裕人士重視財富增值（27.7%）多於保值（26.8%），現金及現金等價在其投資組合中所佔比例為23.8%，股票（22.4%）、房地產（21.4%）仍然為主要投資組合，其次為固定收益（18%）及另類投資（14.5%），另類投資以外匯及貨幣的配置最高。

### 亞太區富人將超越北美

報告預期，今年底亞太區（包括日本）將超越北美，成為富裕人士人數最多的地區，至2015年更會成為富裕人士財富最多的地區。被問到今年美股升勢對富裕人士地區分布的影響，楊焜善指出，雖然今年美股升幅很大，但不代表北美今年的富裕人士數目會反超前亞太區，因除了股市外，還要計及其他經濟因素，包括北美已為成熟市場，其經濟增長將較亞太區緩慢及平穩，對財富累積亦有影響。

富裕人士指最少有100萬美元（約780萬港元），可投資資產的人士，不包括主要住房、收藏品、消費品和耐用消費品。



▲加拿大皇家銀行財富管理董事總經理及北亞洲區主管楊焜善（左起）、新興市場主管Barend Janssens及凱捷全球金融服務部策略分析部主管David Wilson

富裕人士金融資產分類						
	中國	香港	印度	印尼	馬來西亞	新加坡
房地產	20.2%	21.4%	26.2%	20.4%	19.7%	22.8%
股票	22.7%	22.4%	18%	16.5%	17.1%	23.1%
現金	22%	23.8%	19.5%	27.3%	23.2%	27.1%
固定收益	19.8%	18.0%	21.5%	19.1%	23.4%	12.5%
替代投資品*	15.2%	14.5%	14.9%	16.8%	16.6%	14.4%
*替代投資品包括結構型產品、避險基金、衍生性產品、外幣、大宗商品、私募股權						



▲華南城計劃未來每年新建兩座綜合物流商貿中心。圖為深圳平湖華南城

## 華南城擬年建兩批發中心

外電報道指，華南城（01668）計劃未來每年新建兩座綜合物流商貿中心，以利用低廉的地價及政府政策鼓勵批發商搬出主城區的機會。華南城又計劃在明年初買地，在廣州興建第九個大型商貿物流中心。該公司又表示，公司2015財年（截至明年3月底）的資本支出，將高於2014年60%。

根據《華爾街日報》引述，華南城首席財務長馮星航表示，華南城未來將會加大投資，公司2015財年（截至明年3月底）的資本支出預算，大約為160億港元，包括120億元的建設費和40億元的房地產購置費，金額亦將高於2014財年的100億港元。

目前華南城已建成8個綜合物流商貿中心，將不同行業的批發商集合起來。這些綜合物流商貿中心大多位於中國的省會城市附近，包括批發商店、快餐廳、酒店、倉庫、銀行分支機構，甚至是住宅。該公司還在深圳的旗艦中心擁有並運營一家面向消費者的奧特萊斯（Outlet）商場。

騰訊（00700）早前入股華南城11.55%的股權，其後開始幫助華南城將部分租戶向線上轉移，並幫助這些批發商通過電子商務平台在網上銷售產品。馮星航說，華南城也歡迎像騰訊這樣的股權合作夥伴，又稱如果有其他合作夥伴可以帶來價值，對公司有好處，對中小企業有好處，那麼都可以考慮。

## 華能上季賺近33億

華能電力（00902）昨日公布2014年第三季度報告。第三季集團股東應佔淨利潤微升0.03%至32.93億元（人民幣，下同），每股基本收益0.23元。而今年首九個月股東應佔淨利潤則升8.81%至99.96億元，每股基本收益0.71元。

期內，資產減值損失較上年同期下降36.59%，主要由於集團期內計提的固定資產減值準備同比減少；投資收益較上年同期上升77.50%，主要由於公司之聯營、合營企業投資回報增加；其他綜合收益較上年同期增加194.81%，主要由於集團本期外幣報表折算差額同比增加。

## 中信21世紀改名阿里健康

前稱中信21世紀（00241）的阿里健康公布，將由本周五起，中文股份簡稱由「中信21世紀」更改為「阿里健康」，英文股份簡稱將由「CITIC 21CN」更改為「ALI HEALTH」。同時，更改公司網址為「http://www.irasia.com/listco/hk/alihealth」。

該公司強調，更改公司名稱不會影響任何股東應有的權利。所有印有公司舊名稱的股票將繼續為公司股份合法擁有權憑證，並繼續用作買賣、結算、登記及交收；至於更名生效後發行的新股票將印有新名稱。此外，公司將不會安排將現有股票免費更換為印有新名稱的新股票。

## 勤達預告中期虧轉盈

勤達集團（01172）昨日發表通告表示，截至今年9月30日止六個月將會錄得一次性非經常收益淨額，該等收益淨額總計將介乎約3500萬元至3800萬元。由於確認為有關收益淨額，相對去年同期錄得虧損，預期中期業績將會錄得溢利。

這筆一次性非經常收益淨額包括出售集團附屬公司所產生之除稅後收益淨額，以及於2007年9月出售集團若干持控物業之附屬公司時，所作出有關若干費用及稅項之承諾已於今年9月屆滿，而回撥相關撥備所產生之收益淨額。

## 高端消費放緩 名軒盈警

名軒控股（08246）昨日發盈警，預期集團於截至2014年9月30日止9個月期間錄得之集團收入，較截至2013年上年同期減少約20%，乃主要由於內地的高端消費市場持續放緩所導致。再者，董事會同時預期本期間集團之虧損比較同期期間不會錄得大幅增加。

## CKYHE聯盟合拓美海運線

長榮航運與中遠集運、川崎汽船、陽明海運以及韓進海運聯合的CKYHE聯盟共同宣布，計劃將合作範圍拓展至美國市場，並已配合法規要求，向中國交通部、美國聯邦海事委員會（FMC）及歐盟執委會（EU Commission）報備相關事宜。通過有關審核後，該聯盟預計於明年第一季度宣布新航線規劃。

今年年初，長榮與原CKYH成員組成CKYHE聯盟，在亞洲至歐洲與地中海市場營運。該聯盟計劃在現有的合作基礎上，將航線服務拓展至美國航線。透過這項擴大合作方案，聯盟成員將發揮高度的營運彈性，提供更完整的服務範圍、更密集的航線班次及更穩定的運送時間。