金匯動向

候央行會議結果 英鎊暫橫行

馮強

英鎊本周二受制1.3830美元阻力走勢偏軟，周三曾走低至1.3710美元水平逾1周低位，周四大部分時間徘徊在1.3720至1.3775美元之間。英國周三公布的秋季預算案把今年經濟增長預測上調至6.5%，高於早前的4%，並預期明年經濟將有6%增幅，不過卻把其後3年的經濟表現分別評估為增長2.1%、1.3%以及1.6%，顯示英國未來數年的經濟增長將顯著放緩，消息未對英鎊匯價造成太大變動。

另一方面，英國上周五公布9月份零售銷售按月下跌0.2%，弱於市場預期，按年有1.3%跌幅，英鎊走勢偏軟，但同日Markit公布英國10月份綜合PMI初值上升至56.8水平3個月高點，較9月份的54.9改善，數據減輕英鎊下行壓力，而英鎊過去兩周依然持穩1.37美元水平。

此外，英國央行下周四將公布政策會議結果，而央行同日亦公布11月份貨幣政策報告，隨着英國央行官員近期已作出加息的言論，顯示央行立場較之前偏鷹，不排除央行將在該新一輪的貨幣政策報告內上調對通脹的評估。市場等候英國央行會議結果之際，預料英鎊將暫時上落於1.3650至1.3850美元之間。

金價料走高至1820美元

現貨金價周三持穩1,783美元水平呈現反彈，周四重上1,806美元水平。現貨金價過去1周持續守穩1,780美元支持位，加上市場已逐漸消化美國聯儲局下周三會議可能作出縮減購債規模的預期，美元指數繼續受制94水平，有助抑制金價的回落幅度，金價現階段仍有反覆上移傾向。預料現貨金價將反覆走高至1,820美元水平。

金匯錦囊

英鎊：暫上落於1.3650至1.3850美元。

金價：將反覆走高至1,820美元水平。

增持A股消費並減持材料

投資攻略

內地公募基金在三季度繼續減倉消費與醫藥板塊，並進一步轉投電動車/新能源等主題以及中上游材料股。三季度加倉幅度最大的板塊是化學製品、有色金屬、電氣設備和證券，分別環比上升1.4、1.3、1.2和0.8個百分點。另一方面，被公募減倉的幅度最大的板塊是飲料製造（白酒）、電子、生物製品和銀行，配置上分別環比下降了2.2、1.4、0.8和0.7個百分點 。

●瑞銀證券A股策略分析師孟磊

對比公募基金的板塊配置與滬深300指數的行業權重，我們發現電氣設備自今年二季度以來取代飲料製造成為公募最超配的板塊，且超配比例在三季度繼續擴大。此外，公募基金對中上游周期性材料股的超配比例已連續數季持續上升，並在三季度末接近或者超越過去十年的歷史高位。另一方面，公募基金對白馬消費醫藥板塊的超配比例繼續滑落，對飲料製造和醫藥的超配比例已分別回落至2020年中和2017 年中水平，顯示投資者情緒疲軟。

北上資金加倉新能源和製造業

儘管互聯網行業監管加強一度使海外投資者情緒轉向負面，但北上資金並未受明顯影響，陸股通在三季度共淨流入682億元人民幣（上半年淨流入2,237億元人民幣）。分行業來看，北上投資者加倉新能源和製造業，顯示其對熱點主題的觀點與內地公募基金類似。不過，與內地公募投資者不同的是，北上投資者在三季度僅小幅增持材料板塊，並逢低增持了消費板塊。

近期市場總體維持盤整態勢，投資者普遍對經濟放緩表示擔憂，但同時對宏觀政策放鬆有所期待。在目前面臨多重不確定性的環境下，建議投資者增持消費並減持材料。

我們認為， 消費板塊的股價在今年前三季度表現相對疲軟的主要原因是其盈利增長在經濟全面復甦的背景下大幅落後順周期行業；不過，隨着整體盈利增速由於經濟復甦放緩和下半年基數逐漸走高而回落，具有穩定長期增長前景且估值已大幅回撤的「高品質成長」消費板塊因盈利的穩定性和高可見性有望重回市場焦點。考慮到近期部分原材料價格出現大幅波動甚至下跌，我們預計進入四季度公募基金或將逆轉此前加倉材料減倉消費的操作。

加元橫行盤整 或會觸發回跌傾向

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

多國央行的相關因素左右着近日匯市表現，澳元因對澳洲央行緊縮計劃的猜測升溫而下跌，而在日本央行堅持其鴿派立場後，日圓沒有受到影響，美元兌日圓仍持於四年高位附近。日本央行在新的季度評估中將截至2022年3月財年的通脹率預測從0.6%下調至0%，總體表述強化了市場對日本央行在縮減危機模式政策方面將落後於其他央行的押注。

澳元兌美元居於三個月高位

澳元兌美元則仍居於三個月高位附近；之前即便澳洲公債收益率遠高於目標水準0.1%，但央行仍未出手購買公債，推動澳洲公債收益率升至2019年中以來最高位。澳洲央行曾表示2024年之前都不會上調0.1%的隔夜拆款利率，收益率目標對這一說法至關重要，因此一旦無法維持這一收益率目標，就會促使市場押注央行將不得不提前升息，或許在2022年中就要升息。澳洲央行公布聲明後澳元一度下滑，不過隨後很快扳回失地。

加拿大央行周三暗示，最快可能於2022年4月加息，並表示由於能源價格上漲和供應瓶頸，通脹率將在明年大部分時間內保持在目標水平之上。加拿大央行出人意料的聲明給相對平靜的市場帶來了一些波動，美元兌加元最初下跌，隨後跌勢放緩。

在各國央行正試圖在不導致持續通脹的情況下支持從大流行中的復甦之際，加拿大央行的聲明可能是觸發重新評估利率將如何變化，以及給貨幣造成何種影響的第一個因素。

美元兌加元走勢，匯價自九月中旬以來一直拾級下行，直至近兩周見匯價跌勢稍緩，並在1.23附近橫盤爭持，而技術圖表見RSI及隨機指數正處於回升階段，再配合匯價這段築底盤整狀態，很大機會即將迎來較明顯之反撲。

以自9月20日高位1.2895起的累計跌幅計算，23.6%及38.2%的反彈幅度為1.2430及1.2520，擴展至50%及61.8%的幅度則為1.2590及1.2665水平。較大阻力將指向1.28水平。至於下方支持則參考上周低位1.2287，下一級支撐料為1.2150以至1.20的心理關口。

刊登廣告熱線：2873 9888 傳真：2873 0009 電郵：advert@wenweipo.com

城市規劃條例(第131章)
油麻地分區計劃大綱草圖編號S/K2/22的修訂

城市規劃委員會（下稱「委員會」）已依據《城市規劃條例》（下稱「條例」）第7(1)條，對油麻地分區計劃大綱草圖作出修訂。

修訂項目載於修訂項目附表內。修訂項目附表內對受修訂項目影響的地點的描述僅供一般參考，《油麻地分區計劃大綱草圖編號S/K2/23》則較具體地顯示受影響地點的確實位置。

依據條例第7(2)條，顯示該等修訂的《油麻地分區計劃大綱草圖編號S/K2/23》，會由2021年10月15日至2021年12月15日的兩個月期間，於正常辦公時間內在下列地點展示，以供公眾查閱：

(i) 香港北角渣華道333號北角政府合署15樓城市規劃委員會秘書處；
(ii) 香港北角渣華道333號北角政府合署17樓規劃資料查詢處；
(iii) 新界沙田上禾輋路1號沙田政府合署14樓規劃資料查詢處；
(iv) 新界荃灣西樓角道38號荃灣政府合署27樓荃灣及西九龍規劃處；及
(v) 九龍旺角聯運街30號旺角政府合署地下油尖旺民政事務處。

按照條例第6(1)條，任何人可就任何有關修訂向委員會作出申述。申述須以書面作出，並須不遲於2021年12月15日送交香港北角渣華道333號北角政府合署15樓城市規劃委員會秘書。

按照條例第6(2)條，申述須示明－

(a) 該申述所關乎的在任何有關修訂內的特定事項；
(b) 該申述的性質及理由；及
(c) 建議對有關草圖作出的修訂(如有的話)。

任何向委員會作出的申述，會根據條例第6(4)條供公眾查閱，直至行政長官會同行政會議根據第9條就有關的草圖作出決定為止。

任何打算作出申述的人士宜詳閱城市規劃委員會規劃指引編號29B「根據《城市規劃條例》提交及公布申述、對申述的意見及進一步申述」(下稱「規劃指引編號29B」)，而提交的申述亦應符合規劃指引編號29B所列明的規定，特別是申述人如沒有根據規劃指引編號29B提供全名及香港身份證／護照號碼的首四個字母數字字符，則有關申述會視為不曾作出。委員會秘書處保留權利要求申述人提供身份證明以作核實。該指引及有關表格可於上述地點(i)至(iii)索取，亦可從委員會的網頁(http://www.info.gov.hk/tpb/)下載。

收納了有關修訂項目的《油麻地分區計劃大綱草圖編號S/K2/23》的複本，現於香港北角渣華道333號北角政府合署23樓測繪處港島地圖銷售處及九龍彌敦道382號地下測繪處九龍地圖銷售處發售。該圖的電子版可於委員會的網頁瀏覽。

個人資料的聲明

委員會就每宗申述所收到的個人資料會交給委員會秘書及政府部門，以根據條例及相關的城市規劃委員會規劃指引的規定作下列用途：

(a) 核實「申述人」及獲授權代理人的身份；
(b) 處理有關申述，包括在公布申述供公眾查閱時，同時公布「申述人」的姓名供公眾查閱；以及
(c) 方便「申述人」與委員會秘書／政府部門之間進行聯絡。

城市規劃委員會根據《城市規劃條例》(第131章)
對油麻地分區計劃大綱草圖編號S/K2/22
所作修訂項目附表

I. 就圖則所顯示的事項作出的修訂項目

A項 — 把彌敦道兩旁「商業」地帶的建築物高度限制由主水平基準上100米修訂為主水平基準上110米。

B1項 — 把「住宅(甲類)」地帶的建築物高度限制由主水平基準上80米修訂為主水平基準上100米。

B2項 — 把「住宅(甲類)2」地帶改劃為「住宅(甲類)」地帶，並將其建築物高度限制由主水平基準上80米修訂為主水平基準上100米。

圖則顯示行政長官會同行政會議根據《鐵路條例》(第519章)批准的香港鐵路觀塘延線和沙田至中環線鐵路方案的走線，以供參考。這經批准的鐵路方案根據《城市規劃條例》第13A條須當作獲得核准。

II. 就圖則《註釋》作出的修訂項目

(a) 修訂「住宅(甲類)」地帶《註釋》的「備註」以刪除有關佔地400 平方米或以上的用地的最高建築物高度限制為主水平基準上 100 米的規定及刪除「住宅(甲類)2」支區。

(b) 把「住宅(甲類)」及「政府、機構或社區」地帶的第二欄用途內的「商店及服務行業」修訂為「商店及服務行業(未另有列明者)」。

(c) 修訂「政府、機構或社區(2)」地帶《註釋》的「備註」以刪除有關建築物後移的規定。

(d) 刪除「商業」地帶的第一欄用途內的「街市」。

(e) 刪除「住宅(乙類)」及「其他指定用途」註明「住宅發展並保存歷史建築物」地帶附表I的第二欄用途內的「街市」。

城市規劃委員會

2021年10月15日

城市規劃條例(第131章)
規劃許可申請

依據《城市規劃條例》（下稱「條例」）第16(2D)條，以下附表所載根據條例第16(1)條提出的規劃申請，現於正常辦公時間內在下列地點供公眾查閱－

(i) 香港北角渣華道333號北角政府合署17樓規劃資料查詢處；及
(ii) 新界沙田上禾輋路1號沙田政府合署14樓規劃資料查詢處。

按照條例第16(2F)條，任何人可就有關申請向城市規劃委員會（下稱「委員會」）提出意見。意見須述明該意見所關乎的申請編號。意見須不遲於附表指定的日期，以專人送遞、郵遞（香港北角渣華道333號北角政府合署15樓）、傳真(2877 0245 或2522 8426)、電郵(tpbpd@pland.gov.hk)或透過委員會的網頁(http://www.info.gov.hk/tpb/)送交委員會秘書。

任何打算提出意見的人宜詳閱「城市規劃委員會規劃指引：根據城市規劃條例公布修訂圖則申請、規劃許可申請及覆核申請以及就各類申請提交意見」。有關指引可於上述地點，以及委員會的秘書處(香港北角渣華道333號北角政府合署15樓)索取，亦可從委員會的網頁(http://www.info.gov.hk/tpb/)下載。

按照條例第16(2I)條，任何向委員會提出的意見，會於正常辦公時間內在上述地點(i) 及(ii)供公眾查閱，直至委員會根據第16(3)條就有關的申請作出考慮為止。

有關申請的摘要(包括位置圖)，可於上述地點、委員會的秘書處，以及委員會的網頁瀏覽。

委員會考慮申請的暫定會議日期已上載於委員會的網頁(http://www.info.gov.hk/tpb/)。考慮規劃申請而舉行的會議(進行商議的部分除外)，會向公眾開放。如欲觀看會議，請最遲在會議日期的一天前以電話(2231 5061)、傳真(2877 0245或2522 8426)或電郵(tpbpd@pland.gov.hk)向委員會秘書處預留座位。座位會按先到先得的原則分配。

供委員會在考慮申請時參閱的文件，會在發送給委員會委員後存放於規劃署的規劃資料查詢處(查詢熱線 2231 5000) 、於會議前上載至委員會網頁，以及在會議當日存放於會議轉播室，以供公眾查閱。

在委員會考慮申請後，可致電2231 4810或2231 4835查詢有關決定，或是在會議結束後，在委員會的網頁上查閱決定摘要。

個人資料的聲明

委員會就每份意見所收到的個人資料會交給委員會秘書及政府部門，以根據條例及相關的城市規劃委員會規劃指引的規定作以下用途：

(a) 處理有關申請，包括公布意見供公眾查閱，同時公布「提意見人」的姓名供公眾查閱；以及
(b) 方便「提意見人」與委員會秘書及政府部門之間進行聯絡。

附表

申請編號	地點	申請用途	就申請提出意見的期限
A/H7/179	香港灣仔司徒拔道1號	擬議綜合用途大廈	2021年11月12日
A/NE-LYT/754	新界粉嶺崇謙堂丈量約份第 83 約地段第1659 號餘段 (部分) 及第1660 號 (部分)	擬議臨時食肆及公眾停車場（為期 3 年）	2021年11月12日
A/NE-MUP/162	新界沙頭角萬屋邊村丈量約份第37約地段第328號E分段	擬議屋宇（新界豁免管制屋宇-小型屋宇）	2021年11月12日
A/NE-MUP/163	新界沙頭角萬屋邊村丈量約份第37約地段第328號I分段	擬議屋宇（新界豁免管制屋宇-小型屋宇）	2021年11月12日
A/NE-MUP/164	新界沙頭角萬屋邊村丈量約份第37約地段第328號G分段	擬議屋宇（新界豁免管制屋宇-小型屋宇）	2021年11月12日
A/YL-KTN/795	新界元朗錦田丈量約份第109約地段第588號（部分）及第593號餘段	擬議臨時帳幕營地連附屬設施（為期 3 年）	2021年11月12日
A/YL-NTM/429	元朗牛潭尾古洞路丈量約份第96約地段第445號B分段及第451號餘段和毗連政府土地	擬議臨時貨櫃車修理場及貨倉（為期 3 年）	2021年11月12日
A/YL-PH/893	元朗八鄉打石湖丈量約份第108約地段第121號(部分)、第122號、第123號(部分)、第124號(部分)、第125號(部分)、第127號(部分)及第128號(部分)和毗連政府土地	臨時犬隻訓練場、犬貓寄養所及犬隻游泳康樂中心（為期 3 年）	2021年11月12日
A/YL-PH/895	新界元朗八鄉丈量約份第111約地段第2794號（部分）	擬議臨時緊急消防通道（為期 3 年）及填土工程	2021年11月12日
A/YL-TYST/1122	新界元朗白沙村丈量約份第119 約地段第1547號及第1548號	臨時貨倉存放傢俱（為期 3 年）	2021年11月12日
A/FSS/285	新界上水吳屋村丈量約份第91約的政府土地	擬議屋宇（新界豁免管制屋宇-小型屋宇）	2021年11月19日
A/HSK/336	新界元朗洪水橋丈量約份第 124 約地段第2238 號 A 分段餘段(部分)和毗連政府土地	臨時貨倉 (為期 3 年)	2021年11月19日
A/I-SHW/1	大嶼山丈量約份第346約地段第143號小蠔灣車廠	擬議住宅、商業、鐵路車站大堂和車廠、公共交通交匯處、政府、機構或社區設施和學校並放寬非住用總樓面面積作商業用途	2021年11月19日
A/K4/75	(a) 石硤尾澤安邨停車場 (b) 石硤尾南山邨停車場 (c) 石硤尾石硤尾邨停車場	空置停車位用作臨時「公眾停車場(貨櫃車除外)」(為期5年)	2021年11月19日
A/K4/76	九龍石硤尾大坑西新邨	擬議綜合重建大坑西新邨並略為放寬地積比率、建築物高度及非建築用地限制	2021年11月19日
A/SLC/170	大嶼山貝澳丈量約份第316約地段第66號(部分)、第67號、第68號、第69號和第72號(部分)及毗連的政府土地	擬議臨時商店及服務行業（為期 6 年）	2021年11月19日
A/YL-LFS/411	新界元朗流浮山丈量約份第 129約地段第579 號餘段、第580號、第581 號、第582號、第583 號、第584號(部分)、第590 號及毗連政府土地	臨時貨倉存放建築材料（為期 3 年）及填土工程	2021年11月19日
A/YL-PH/896	新界元朗八鄉下輋丈量約份第111約地段第827號B及C分段（部分）、第827號D及E分段（部分）、第864號（部分）、第865號A-D分段（部分）、第865號E分段（部分）、第866號（部分）、第867號（部分）及第868號（部分）	擬議臨時回收物料設施連附屬工場及辦公室（為期 3 年）	2021年11月19日
A/YL-PH/897	元朗八鄉丈量約份第108約地段第15號B分段（部分）	擬議臨時物流中心及附屬泊車位（為期 3 年）	2021年11月19日
A/YL-TYST/1123	新界元朗山下村丈量約份第 121約地段第1652號(部分)、第1653號餘段(部分)、第1663號(部分)及第1664號(部分)	擬議臨時貨倉及露天存放建築材料（為期 3 年）	2021年11月19日
A/YL-TYST/1124	元朗唐人新村丈量約份第120約及第121約多個地段	臨時露天存放建築材料及回收物料、建築機械和舊電器/電子產品連附屬包裝工序（ 為期3 年）	2021年11月19日

城市規劃委員會

2021年10月29日