

# 憂禽疫擴散 港爆小股災

## 外圍未止瀉 港美共挫700點

香港文匯報訊(記者 周紹基)內地禽流疫情令人擔心,歐美經濟數據差,加上朝鮮半島局勢進一步緊張,抵銷日本加碼量寬的利好因素,港股爆發小股災,大瀉610點或2.73%,失守二萬二。大鱷趁機屠牛,95隻牛證「打靶」,資金大舉湧入熊證,熊證街貨量急增近三成。市場睇淡後市,沽空比率高企在12.55%,大市昨晚(截至23:50)在外圍再多跌104點,港美共挫714點。分析認為,市場擔心內地禽流可能打擊經濟,加劇資金撤出港股並跑到日股,令昨日港股跌勢增大。

日本加碼量寬無助港股,大市裂口低開106點後越跌越有,最後以近全日最低位收市,收報21,726.9點,跌至去年11月的低位,跌幅2.73%或610點,成交773億元。以點數計,港股昨日的跌幅是去年5月16日以來最大單日跌幅。整體大市有1,216隻股份下跌,上升的只有135隻,反映投資者全線沽貨。

### 沽空比率高企12.55%

港股全日沽空金額約96.9億元,沽空比率仍高企於12.55%,即月期指續低水71點。國指跑輸大市,收報10,429點,跌329點或3%。港版「恐慌指數」的恒指波幅指數最高見17.31,收報16.96,升16.88%(升幅越大代表投資者對後市越悲觀)。全日98隻牛熊證遭「打靶」,是今年以來第三多,當中70隻為恒指牛證,25隻為股份牛證,熊證只有3隻;資金大舉流入熊證,熊證街貨量增加近3成。

歐美股市昨日晚偏軟,令港股在外圍再受壓,截至昨晚23:50,ADR港股比例指數報21,623點,較昨日港股收市再跌104.34點,港美共跌714點。ADR其中以OTC市場的利豐(0494)2.35%的跌幅最大,重磅的匯控(0005)則跌0.28%,見81.12港元。

銀盛財富管理首席策略師郭家耀表示,港股憂慮內地爆發疫情,令大市急瀉,市場氣氛比預期為差,但若疫情無進一步惡化,恒指可於2,1500點覓得支持。他又指,日本無

限寬量買債,對日股有刺激作用,港股雖未能即時受惠,但未來可能有熱錢流入,他相信港股的負面因素已經反映,再大跌的機會不大。

### 「終極一跌」後才現曙光

由春節前已看淡港股,呼籲大家沽貨的匯豐證券行政總裁沈振盈表示,內地禽流疫情有擴散跡象,雖然其嚴重性應不及十年前的「沙士」,但已經可以成為大戶大幅造淡的藉口。他早前預期,大市可以跌至21,300點水平,屆時港股市盈率跌至僅10倍,反而是低吸時機。

他坦言,現時市場情緒頗淡,牛熊證的成交量及街貨量皆處低水平,但資金傾向流入熊證,加上「秋官效應」、朝鮮半島核戰、一蚊雞再現及光大銀行上市大抽水等消息,令一眾好友變淡友,故現時正是股民「儲彈藥」待低位買貨的良機。他認為,待下周聯儲局會議公布,令大市「終極一跌」,全線分析員皆唱淡,股市才有望現曙光。

### 昨日港股大挫原因

- 內地禽流疫情擴散,憂打擊經濟
- 朝鮮半島局勢進一步緊張
- 日央行無限量寬買債,圓匯急貶,吸引資金換馬日股
- 歐美經濟數據差



受禽流感擴散及朝鮮半島局勢緊張拖累,港股昨收市失守22000點,跌610點。 中通社

### 逾1200隻正股下挫 航空股遭洗倉



香港文匯報訊(記者 周紹基)大市昨日跌幅全面,全部約1,600隻正股中,有1,216隻股份下跌,上升的只有135隻,反映投資者全線沽貨。藍籌中僅華創(0291)逆市上升0.85%,其餘成份股全線下跌,平均跌近3%,重磅股匯控(0005)跌近2%,九倉(0004)跌逾5%,成全日表現最差藍

籌。中資金融股繼續推沽,建行(0939)跌3.65%,招行(3968)跌3.1%,其餘內銀股跌幅均約2%。憂慮內地疫情,航空、酒店、旅遊股遭洗倉,東航(0670)、南航(1055)及國航(0753)最多跌逾一成;三者分別低收8.28%、8.51%及9.84%,國泰(0293)曾跌逾6%,最終跌4%。中旅(0308)跌4%,錦江酒店(2006)跌6.3%,濠賭股同樣近全線下跌,金沙(1928)跌5%。不過,藥業股有追捧,雖然內地大部分藥業股與禽流感無關,但股價仍然照升,泰凌(1011)升9%,聯康(0690)升6%。

### 部分受禽疫影響股份

藥業股	昨收(元)	變幅(%)
泰凌(1011)	1.09	+9
中國動物保健(0940)	1.99	+8.2
聯康生物科技(0690)	0.231	+6
復星醫藥(2196)	14.40	+3.9
華瀚(0587)	2.28	+3.6

  

航空股	昨收(元)	變幅(%)
國航(0753)	6.05	-9.8
南航(1055)	3.87	-8.5
東航(0670)	3.10	-8.3
首都機場(0694)	5.26	-5.7
美蘭機場(0357)	6.11	-4.8

製表:記者 周紹基

### 若疫情捲港 復元難過沙士

香港文匯報訊(記者 陳遠威)華東地區H7N9禽流感疫情擴散,拖累港股昨暴瀉610點,航空股尤其當災。所謂前車可鑒,經歷過2003年沙士一役,投資市場憂慮新疫情將再次帶來嚴重影響,雖有分析認為,H7N9目前未有出現人傳人個案,加上有沙士的慘痛經驗,亞洲國家已加強機制應對疫情,預計情況不至於如2003年般嚴重。但由於上次救香港於水火的個人遊已遇上瓶頸,新疫情若席捲全港,這次的經濟復元恐怕沒有上次容易。

### 03年航空業歷5月追回失地

投行摩根大通發表報告指,若是次疫情如2003年般大規模擴散,首當其衝的航空股股價及客運量便會再次面對嚴重下跌風險,然而,當年的痛苦經歷已令亞洲地區國家心有余悸,對突發疫情已有所警惕及防範,故認為重演當年沙士情況的機會較低。

摩通指,2003年3月至6月疫情爆發期間,亞太區航空公司的股價平均下跌26%,需時4個月才回復疫前水平;每月乘客量跌10%至51%,歷時5個月方追回失地。英皇證券銷售部總裁林建華稱,由於禽流感影響規模仍未確定,受影響較大的是旅遊、酒店和航空股份;雖然部分醫療股偷步炒上,但由於未有實質支持,相信後繼無力。至於日本推量寬鬆措施,雖然對股市有刺激作用,但港股仍被負面因素所抵消。

2003年沙士期間,本港經濟活動近乎停止,商戶休市,大部分停課學生留在家中,市面一片蕭條,旅遊、消費及航運業幾近癱瘓。當年3月本港發現首宗沙士病例,迅速蔓延後,在5月尾基本結束。期間恒指在3月跌5.35%,4月已回復至升0.96%,及後疫情受控,5月恒指回升8.84%。

此外,雖然沙士時香港經濟陷於停頓,但由7月後中央推出個人遊政策,令香港經濟迅速恢復,股市樓市飛升,直至2003年歐債危機掀起金融海嘯才一度受阻。沙士時,當年第一季GDP增長3.9%,3月沙士爆發,第二季GDP出現0.6%倒退,5月情況回穩,第三季GDP已回升至4%增長,第四季進一步上升至4.7%;全年GDP錄得3.1%增長。但值得注意的是,個人遊已遇上瓶頸,新疫情若席捲全港,經濟復元恐怕沒有上次般容易。

# 禽疫成沽貨藉口 資金轉戰日股

香港文匯報訊(記者 周紹基)十年前爆發的「沙士」疫情,令股民風聲鶴唳,港股由2003年1月高位約9,800點,跌至沙士結束時的低位約8,400點,跌幅近15%。十年後的今日,歷史似再度重演,今年港股高位同樣約在1月底的23,900點,假設相同的跌幅重現,恒指將要從高位下跌3,600點,即見20,300點水平。但有基金經理對本報表示,暫時內地禽流感的破壞力不及沙士,相信21,300點已有支持。惟真正影響港股的,可能是大量資金流向日股,令港股「缺水」。

大開印鈔機的日本,計劃每年把貨幣基礎擴大約60萬億至70萬億日圓,務求使現時已達到破紀錄高位的貨幣基礎進一步上升,預期日本的貨幣基礎將於2013年底及2014年底,分別按年增加45%及35%,至200萬億及270萬億日圓。

日股將是首個受惠於日央行放水的資產市場,分析

員預測,日本經濟很可能已在去年底,日股已進入長期升勢,基於日股現時估值便宜,預計會有更多外國投資者及基金大舉投身日股。花旗就預計,日經平均指數將於明年3月升至13,600點,距現時仍有約7.6%的上升空間。而流入日股的資金,相信有相當一部分來自大中華市場,故此日股造好,是令港股疲軟的原因之一。

### 港股首季跑輸內地歐美

事實上,年初美股屢創新高,加上內地疑有「收水」跡象,已經使港股率先回軟,部分資金流出當時正值高位的港股,港匯也跌至10個月的低位。當時已有意見認為,資金重新洗牌,正從新興市場、商品市場套現並流向已發展了的市場。恒指第一季跌1.58%,不單跑輸美、日、澳洲及歐洲

主要市場,比A股表現更差。在環球主要市場中,日股首季表現最凌厲,升幅達18.67%,美股升10.85%並創歷史新高,澳洲亦升6.83%。連受歐債問題困擾的德、法、英股市也分別升2.56%、2.48%及8.89%。

### 索羅斯:或引發日圓雪崩

不過,匯豐亞洲經濟研究聯席主管范力亦指出,日本量寬,亦會令資金流入其他亞洲國家,情況與九十年代初相似。而去年曾押注日圓貶值並大賺10億美元的索羅斯,他亦認為日央行擴大貨幣寬鬆措施的行動可能引發日圓「雪崩」,因日圓在持續貶值的預期下,日本人將會把資金轉移至國外,最終可能引發日圓匯價崩盤,且央行的行動開始後,日本的決策者可能無法遏制日圓下跌及資本外逃,情況或一發不可收拾,日股最終未必得益。



## 科技創新促動產業升級 經開區領跑新型工業化城市發展之路

偉大復興的中國夢,代表了新一屆政府對於建設富強民主文明和諧的社會主義現代化國家的目標和信心,也為我們在一個「仍處於大有作為的重要戰略機遇期」指明了前進方向!

黨的十八大報告明確強調,西部地區發展直接關係到中央促進區域協調發展方針的實現,更決定著到2020年全面建成小康社會的戰略目標的實現,作為世紀工程,要優先推進西部大開發,西部大開發戰略絕不會動搖!國家發展戰略的持續發力,讓西部進入全球更多投資家的視野,也讓西安的投資高地效應日益凸顯!

作為加快西安工業化進程的主要承載區和國際化大都市新中心,西安經開區在20年的發展歷程中,緊抓西部大開發、關中天水經濟區、省市共建大西安、渭北工業區等一系列戰略性發展機遇,憑藉「管理+製造+研發+配套」四位一體的「復合平台」優勢,通過不斷加大項目引進力度、統籌科技資源、加快產業升級等舉措,在產業發展浪潮中脫穎而出,成為陝西省規模

最大的先進製造業基地和關中天水經濟區核心產業區。繼2011年工業規模在全省率先突破「千億元」大關之後,經開區工業經濟發展的進勢力量得以持續延展。2012年,全區完成技工貿總收入2675億元,實現工業總產值達1560億元,在全國國家級經開區中綜合排名23位,實現了5年排名前移11位,繼續引領西安工業發展,綜合實力保持西部第一。

產業發展同時,經開區努力肩負起建設「西安城市中樞-新興產業高地」的雙重使命,5年完成31個城中村改造,投資建設3個城市公園,啟動渭北首條鐵路專用線建設——一系列提升完善城市功能配套的「經開速度」,使得建國時被定位為「農墾倉庫區」的北城區域「轉身」蛻變成為借鑒新工業文明的國際化大都市新中心,也將使經開區運營中樞的重要功能最終變為帶動大西安發展的核心驅動力!

今日,初現形態的國際化大都市新中心,是20年來經開區奮發進取、創

新創業的見證。然而,面對科學發展、率先發展的時代要求,經開區進行著更深層次、更為長遠的思考和探索:2012年,經開區相繼出台《深化科技資源改革促進科技成果轉化的意見》、《推進產業優化升級實現新一輪跨越發展的意見》,將科技創新確定為促進產業升級的核心驅動力,將持續發展的目光定格在未來10年!

業界認為,上述兩個綱領性文件,體現了經開區對區域長遠發展的責任感、擔當大西安建設機遇的緊迫感和支持西安乃至全省工業復興的使命感。今年以來,經開區全面加速中關西西安科技創新示範基地的開發建設,更顯示出經開區以創新促動產業優化升級的積極實踐。未來,科技創新將成爲經開區產業發展的主要特徵,並在陝西建設西部強省和西安國際化大都市建設中發揮更爲關鍵、更加有力的功能支撐!