

生科股基金長線釣大魚

雖然納斯達克生物科技指數(NBI)上周五在道指創新高下,呈眾多後回落格局,終場下跌32.25點,跌幅為1.05%;而上周整周表現而言,NBI則是下跌66.21點,或單周跌2.13%。

美FDA今年批新藥34種

就基本而言,統計美國食品藥品管理局(FDA)今年起至上月中,已有34種新分子藥物獲得FDA批核,高於2013年全年新藥批核數量,也高於FDA 2012年同期新藥批核數量,顯示FDA審核態度與速度正面。

另外,就龍頭生科股的上周走勢來看,默克藥廠上漲2.42%、寶潔上漲2.13%,走勢相對強勢;其他包括禮來、強生、Bristol等,單周股價走勢也都穩健上升。生科股板塊的第三季業績財報,接近80%優於每股盈利預期比率,比大盤的75%為佳,凸顯其整體盈利優於大盤的吸引力。

以富蘭克林的生物科技新領域基金為例,主要是透過在美國的生物科技公司以及研發公司的股票證券管理組合,以實現資本增值的目標。

該基金在2011、2012和2013年表現分別為9.6%、26.81%及64.27%。基金平均市盈率、近三年的標準

差、夏普比率與貝他值為28.71倍、20.04%、1.88及1.33倍。資產地區分佈為95.12%美國、2.58%愛爾蘭、1.27%加拿大、0.57%英國、0.34%法國及0.12%荷蘭。基金資產百分比為98.3%股票及1.7%貨幣市場。基金三大資產比重股票為9.8% Cel-gene Corp.、8.52% 吉利德科學公司及7.37% 百健艾迪。

而美國到2060年高齡人口將倍增至9,200萬人,約為現在的兩倍,由於對藥品需求隨年齡增長提升,帶動處方藥物的支出,對生物科技公司的經營溢利將起到持續增長作用。

罕用藥料年複合增長7.4%

而專門治療罕見疾病的罕用藥(Orphan drug),雖然FDA的批核較不嚴格,但上市後多能取得相當高價格,因此去年通過的27種藥物中有三分之一為罕用藥。據Evaluate Pharma估計,到2018年罕用藥預估年複合增長7.4%,為整體處方藥兩倍,銷售額上望1,270億美元,為行業添「錢」景誘因。

生物科技基金表現

| 基金 | 近三個月 | 今年以來 |
|-----------------------|--------|--------|
| 富蘭克林生物科技新領域基金A ACC \$ | 8.07% | 25.8% |
| 生物科技與醫藥基金組別平均 | 10.39% | 26.13% |

金匯 馮強 連接加美輸油管獲批 加元反彈幅度可擴大

美元兌加元上周連番受1.1380至1.1400之間阻力區後走勢略為偏軟,一度於上周五反覆走低至1.1265兩周低位。美國上周五公布10月零售銷售按月回升0.3%,不過美元兌加元反而進一步跌穿1.13水平,主要是加拿大統計局上周五公布9月製造銷售值按月上升2.1%,較8月的3.5%下跌顯著改善,反映加拿大非能源領域的產品銷售值正在上升,數據延續加拿大本月7日公布10月就業數據好於預期後的加元反彈走勢。

經濟回復增長 加元料升見1.120

據加拿大統計局資料顯示,加拿大8月出口值按月下跌2.5%,但其餘5月至9月均保持上升,再加上9月及10月就業數據均好於預期,不排除加拿大8月經濟按季收縮0.1%後,本月28日公布的9月經濟將會回復增長。

加拿大能源企業TransCanada Corp推出連接加拿大及美國的輸油管計劃(Keystone XL),上周五獲得美國眾議院通過,消息對加元構成支持,若果稍後美國參議院亦投票通過,加元反彈幅度有機會進一步擴大。此外,美元兌日圓周五攀升至116.807年高位,帶動加元兌日圓交叉匯價上揚至103.206年高位,有助加元短期表現。預料美元兌加元將反覆走低至1.1200水平。

上周五紐約12月期金收報1,185.60美元,較上日升24.10美元。截至11月11日當周,對沖基金及基金經理持有的黃金淨長倉數量下跌近14.2%至38,673張,連續三周下降,但布蘭特及紐約期油上周五雙雙呈現強勁反彈,導致投資者迅速掉頭回補黃金空倉,12月期金曾一度反彈至1,192.90美元水平。現貨金價輕易衝破1,180美元阻力,將有利金價表現,預料現貨金價將反覆走高至1,195美元水平。



金匯錦囊

加元: 美元兌加元將反覆走低至1.1200水平
金價: 現貨金價將反覆走高至1,195美元水平

進入第四季,回顧各類別行業基金,表現差異逐漸加大,生物科技板塊行業基金今年以來累計平均上升25.32%名列前茅,而近一個月平均10.03%漲幅也獨佔鰲頭。投資者若認為生物科技板塊前景仍值得期待,可留意佈局收集相關基金。■梁亨



金匯 出擊

英皇金融集團(香港)總裁 黃美斯

技術走勢改善 金價短線喘穩

金價上周五急升2.5%,逼近1,200美元關口,受助於回補空頭、基金買盤和美元回挫,抵消優於預期的美國數據削弱黃金避險需求所產生的拖累。金價飆升超過40美元,至兩周高位1,193.34美元,在早盤一度下挫逾1%,測試1,145美元水平,但金價在過去四個交易日兩次跌至該水平時都得到強勁支撐,遂引發周末前的回補空頭。金價早盤下跌,因美國商務部公布,10月零售銷售較前月增加0.3%,預估為增加0.2%。10月扣除汽車的零售銷售較前月增加0.3%,預估為增加0.2%。上周黃金上升逾1%,連漲第二周。不過,全球最大黃金上市交易基金SPDR Gold Shares的黃金持倉量周四減少2噸,至720.62噸的六年低位,連續第八日減少。

重越1180 緩和近月弱勢

在圖表走勢上,上周出現的一個重要轉捩點是金價成功突破1,180水平,原先在前一個周五以上周初,金價均一直受限於此區,而上周五金價首次到達1,180水平,亦見一度受阻,在1,170盤踞一個多小時後,最終成功破關,同時亦意味着金價很大機會已緩和了近月來的弱勢。另外,圖表中亦見5天上破10

天平均線形成利好交叉,MACD亦正上破訊號線,均預示着金價短期趨穩的趨向。從小時圖看,一組雙底形態成形,頸線位置在1,178,以底部相距計算,技術上試目標可分別看至1,211及1,225美元。較近阻力則當然不可忽略1,200美元關口。若果以近月跌幅計算,亦要注意上周反撲之高位1,193水平,正好接近於50%的反彈水平,若進而擴展至61.8%的幅度則可達至1,208美元。至於下方支持則重新以1,180為依據,倘若金價後市意外回落於此區下方,則金價前景可能又再陷走弱。較近則可先參考1,163及1,157,延伸支持可探至1,147水平。

白銀在上一至周四僅滯於15美元區間,至周五雖曾跌至15.23美元,但在金價強勢反撲的帶領下,銀價大幅走高,升見16.40美元,為10月31日以來最高水平。圖表上指標分析,5天與10天平均線,MACD與訊號線均出現利好交叉訊號,預示着銀價短期向好的傾向。當前阻力預估在16.69及17.13美元,倘若可突破此區,技術上可界定為這段時間的弱勢已告正式扭轉。其後較大阻力可參考黃金比率,38.2%及50%的反彈水平可分別看至17.52及18.29美元,擴展至61.8%則在19.06美元。

本週數據公布時間及預測 (11月17-21日)

| 日期 | 國家 | 香港時間 | 報告 | 預測 | 上次 |
|----|----|---------|------------------|--------|---------|
| 17 | 歐盟 | 6:00PM | 9月歐元區貿易盈餘(歐元) | - | 92億 |
| | 美國 | 10:15PM | 10月工業生產 | +0.2% | +1.0% |
| 18 | 美國 | 9:30PM | 10月生產物價指數 | -0.2% | -0.1% |
| | 美國 | 9:30PM | 10月建築動工(單位) | 102.5萬 | 101.7萬 |
| 20 | 日本 | 7:50AM | 10月貿易盈餘(日圓) | - | 9583.3億 |
| | 德國 | 3:00PM | 10月生產物價指數# | - | -1.0% |
| 21 | 美國 | 8:30PM | 截至前周六的首次申請失業救濟人數 | 28.5萬 | 29.0萬 |
| | 美國 | 9:30PM | 10月消費物價指數 | -0.1% | +0.1% |
| | 美國 | 11:00PM | 10月二手房屋銷售(單位) | 517萬 | 517萬 |
| | 美國 | 11:00PM | 10月領先指標 | +0.6% | +0.8% |
| 21 | | | 無重要數據公布 | | |

上周數據公布結果 (11月10-14日)

| 日期 | 國家 | 香港時間 | 報告 | 結果 | 上次 |
|----|----|---------|------------------|-------|-------|
| 10 | | | 無重要數據公布 | | |
| 11 | 日本 | 7:50AM | 9月來往帳盈餘(日圓) | 9630億 | 2871億 |
| | 日本 | 7:50AM | 10月貨幣供應# | +3.2% | +3.1% |
| 12 | 歐盟 | 6:00PM | 9月歐元區工業生產# | +0.6% | -1.4% |
| | 德國 | 3:00PM | 10月批發物價指數# | -0.7% | -0.9% |
| 13 | 英國 | 5:30PM | 9月失業率 | 6.0% | 6.0% |
| | 德國 | 3:00PM | 10月消費物價指數#(修訂) | +0.8% | +0.8% |
| 14 | 美國 | 8:30PM | 截至前周六的首次申請失業救濟人數 | 29.0萬 | 27.8萬 |
| | 美國 | 6:00PM | 第三季歐元區國內生產總值# | +0.8% | +0.7% |
| 14 | 德國 | 3:00PM | 10月歐元區消費物價指數# | +0.4% | +0.3% |
| | 美國 | 9:30PM | 第三季國內生產總值# | +1.2% | +1.0% |
| 14 | 美國 | 9:30PM | 10月零售額# | +0.3% | -0.3% |
| | 美國 | 10:55PM | 10月進口物價指數(減除能源) | -0.2% | -0.1% |
| 14 | 美國 | 11:00PM | 11月份密西根大學消費情緒指數 | 89.4 | 86.9 |
| | 美國 | 11:00PM | 9月商業存貨 | +0.3% | +0.1% |

註:R代表修訂數據 #代表增長年率

責任編輯：胡可強 版面設計：譚向陽

龍崗 力爭打造深圳質量標杆

培育優良創業創新環境 吸引眾多鳳凰集聚

龍崗天安數碼城(三、四期)。

隨著深圳大力推進產業轉型和升級,作為深圳最大的城區之一,龍崗十多年來積極培育環境,築巢引鳳,大力發展高新技術產業。近年來,龍崗區以科學發展觀為統領,以「深圳質量」為標杆,深入實施「高端引領、創新驅動」發展戰略,並取得良好的成效。2013年,龍崗規模以上高新技術產業產值達2907.2億元。今年1-9月,龍崗高新技術產業實現產值2424.3億元,同比增長12.4%,規模約佔全市逾1/5。今年第十六屆高交會於11月16-21日在深圳舉行,龍崗展區設在1號面積達198平方米,將重點展示高新技術產業、戰略性新興產業和未來產業領域產品,充分展示龍崗區創新成果和自主創新環境與優勢,可謂亮點紛呈。

■香港文匯報記者 羅珍 深圳報道

18個高新和特色園區投入使用 創新載體建設提速

龍崗地處深圳東部,與惠州和東莞接壤,因高速公路、地鐵和機場的便捷,龍崗已構建了與市中心、深圳機場、香港各口岸的「半小時交通圈」,交通條件極為便利。隨着珠三角規劃綱要的深入實施,龍崗已成為深圳輻射粵東粵北地區的「橋頭堡」。在深圳積極推進轉型升級的背景下,龍崗區委區政府領導下,十多年來大力推動企業轉型升級、培育良好的創業創新環境和打造教育先進城區,吸引大量高新科技企業包括華為、比亞迪等知名企業紛紛前來落戶。

目前,龍崗區正積極推進智慧龍崗和創新載體建設,編制完成《龍崗區智慧城區規劃綱要》,並轉入正式實施階段,全面推進信息化和工業化的深度融合,實現了信息共用和業務聯動。龍崗區規劃建設了華為科技城、大運新城、國際低碳城、平湖金融基地、阿波羅產業園等5個市級重點開發區域,數量佔全市總數的36%;目前已有18個園區投入使用,提供產業用房608萬平方米,入駐企業1751家;面向戰略性新興產業和未來產業,積極打造阿波羅產業園、天安雲谷、天安數碼城、星河雅賓等高端產業載體,每年新增創新產業用房150萬平方米;積極打造科技孵化器,孵化器數量達17家,其中國家級2家、市級8家。中海信獲評國家級科技企業孵化器。

而在教育資源方面,龍崗區借助打造深圳東部國際大學城的機遇,成功引進了香港中文大學(深圳)、深圳北理莫斯科大学、昆士蘭大學等國際院校,深圳特色學院園集中校區將於年底動工。另外,UBC(英屬哥倫比亞大學)、華盛頓大學、墨爾本大學等10多所國際知名大學正在洽談進駐事宜,深圳東部國際大學城正在迅速崛起。良好的創業創新環境吸引大量高端企業。2013年以來,龍崗區共引進超億元項目125宗,總投資額達394億元,與正威集團、清華控股等龍頭企業達成合作意向,深圳市3D顯示產業園、深圳市機器人產業園落戶龍崗,太空科技南方中心、太空科技特色學院、航天航空科普公園落戶國際低碳城。

戰略性新興產業增加值破千億 居全市第二

正是眾多優惠的政策支持、優良的環境培育和眾多知名高新技術企業集聚,尤其是楊洪書記、現學區長主政龍崗後,高度重視高新技術產業發展,提出了「高端引領、創新驅動」發展戰略,着力將龍崗打造成全市高新技術產業和戰略性新興產業的主戰場。龍崗區高新技術產業因此獲得蓬勃發展,並取得了巨大的成就。2013年,龍崗規模以上高新技術產業產值達2907.2億元,同比增長13.5%,佔工業產值的77.9%。2014年1-9月,高新技術產業實現產值2424.3億元,佔工業產值的78%,同比增長12.4%,規模約佔全市的21%。二是戰略性新興產業的規模進一步擴大。依托新能源產業基地等5個市級戰略性新興產業集聚區的建設,強化對生物、互聯網、新能源、新材料、新一代信息技術和文化創意產業的政策扶持,推動戰略性新興產業做大做強。2013年,戰略性新興產業增加值突破1000億元,規模位居全市第二。

目前,龍崗現有國家級高新技術企業346家、深圳市高新技術企業168家,高新技術產業產值佔GDP的比重接近70%。三是集聚高級人才資源。擁有國家「千人計劃」人才10名,深圳市「孔雀計劃」人才20名,國家級領軍人才6名,地方級領軍人才87名。2013年,龍崗區專利申請量12936件,佔全市的16.3%,專利授權量8227件,佔專利申請量的63.6%;PCT國際專利申請量4224件,分別佔廣東省、深圳市的36.6%、42%,居全國區(縣)之首。

龍崗展區七大亮點閃耀高交會

第十六屆中國國際高新技術成果交易會於2014年11月16至21日在深圳會展中心舉行,將充分展示了龍崗區創新驅動發展取得的最新科技成果及良好的自主創新環境與優勢,現場七大亮點紛呈。

亮點一:創新創業環境不斷優化。重點推介了大運新城、國際低碳城、華為科技城和平湖金融基地等市級重點開發區域,華為新一代通信產業基地、深圳新能源產業基地等市級戰略性新興產業集聚區,以及深圳大運軟件小鎮、龍崗天安數碼城、天安雲谷、中海信科技城和星河WORLD等一大批科技創新載體。

亮點二:展位設計造型獨特新穎。在展區造型方面,採用「火炬綻放」造型,像龍一樣昂首冲天而起,象徵着科技創新引領龍崗經濟、社會、文化等方面的全面騰飛,切合本屆高交會主題。

亮點三:突出節約辦展、低碳環保理念。突出節約辦展、低碳環保理念,在展區結構方面,由可重複使用和簡易拆裝環保材料模塊組成;展區採用了最新的LED照明燈具和LED顯示幕,達到了節能減排的效果。

亮點四:小面積,大世界,創新成果異彩紛呈。將劃分新能源、醫療設備、光機電設備、電子信息及網絡軟件等9大區域,巧妙分類展示了57家參展企業的200多件具有行業前瞻、技術領先的產品。

亮點五:可穿戴設備發展勢頭迅猛。將推介宏電公司的「Yigerwatch智慧腕錶」、捷迅公司的「遠信兒童監護腕錶」、星王公司的「智慧手錶」等產品。

亮點六:機器人、智慧裝備製造業異軍突起。重點展示了香港中文大學(深圳)的「重載全方位AGV」和「書法機器人」、愛科維公司的「3D印表機」等。

亮點七:打造產品推介的大舞台和科普宣傳的大教室。展區展示的科技產品貼近民生,科普趣味十足,猶如一本本鮮活的科普教科書,等待市民朋友細細品讀。

■香港中文大學(深圳)。