

# 貿發局：疫情重創全球經濟 行業悲觀 港今年出口料插10% 逾十年最差



關家明(中)稱，今次疫情與沙士很不同，這次的改變將會來得更深遠，時間更長。

疫情重挫下，本港出口前景仍然陰雲密布。貿發局昨將全年出口預測，由下降2%大劈至下降10%，為逾十年來最差，主要是新冠肺炎疫情導致經濟下滑，嚴重打亂全球供應鏈，各地需求大減，加上貿易保護主義影響持續，出口商對各主要行業和市場仍然非常悲觀。

香港文匯報記者 莊程敏

貿發局昨公布第二季出口指數調查結果，雖然指數較首季紀錄低位微升2.2點至18.2點，但500名受訪出口商當中，有82%表示銷售按年跌逾一成，97.5%表示受到疫情負面影響，超過一半出口商面對訂貨量減少和取消訂單、延遲付運及物流配送受阻等問題。調查顯示，與上季相比，有更多出口商(97.5%，增加3.6個百分點)受到疫情的負面影響，包括買家減少訂貨量(57%)和取消訂單(52.3%)、延遲付運(55.8%)、物流配送受阻(53.1%)等。

## 內地新興市場或最快復甦

貿發局研究總監關家明昨於記者會上指出，預計香港今年上半年出口將錄8%至10%跌幅，廠商由原先擔心工人未能上班，到物流問題，至現時客戶需求才是最大問題。今年首4個月，香港最終消費出口大跌29.3%，當中鑽石及珠寶出口跌幅分別為50%和33%。他認為，新興市場及內地的情況有機會最快復甦，可抵消整體的出口的下跌。

## 是次修訂未考慮第二波疫情

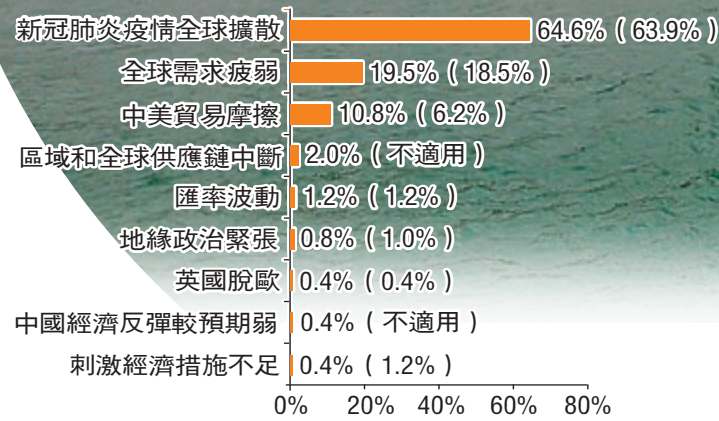
他指出，是次修訂未有考慮到未來會否出現第二、第三波疫情，而是考慮到最新一季香港貿發局出口指數調查的結果，在500名受訪出口商中，有82%表示銷售按年下跌逾10%，而出口商未來面對最大的挑戰依舊是新冠肺炎疫情全球擴散，佔64.6%；全球需求疲弱，佔19.5%；以及中美貿易關係緊張，佔10.8%。他認為，目前難以估計未來會否出現更多波疫情，但相信今次情況與沙士很不同，這次的改變將會來得更深遠，時間更長。

## 鐘錶商：整體訂單瀉7成

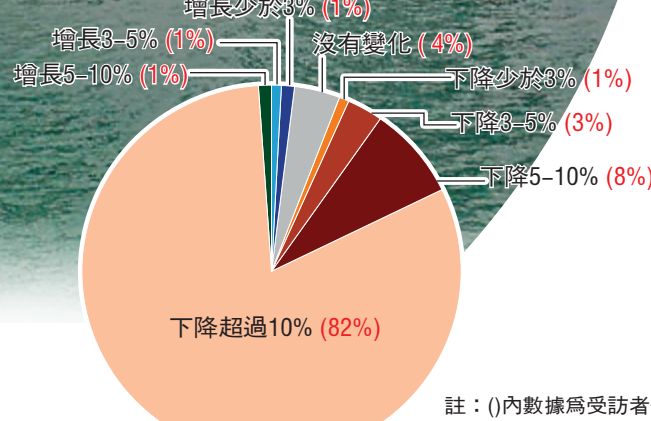
事實上，今年已過一半，但一些廠商的訂單情況仍未見改善。從事鐘錶生產的連年集團執行董事劉榮濤昨接受香港文匯報訪問時指出，由於美國的疫情仍未控制住，加上又爆發暴亂，當地的經濟可算是停擺了，很多人仍未能正常上班，很多客戶因前景不明朗，有高達7成的客戶已訂了的貨都未敢提取，故4月後公司訂單情況仍未見好轉，整體較去年計仍下跌了6至7成。



## 未來半年哪個因素影響業務最大



## 港企2020年總銷售額預期按年變化



## 疫情保護主義升溫 未來最大風險

香港文匯報訊(記者 莊程敏)對於美國計劃將取消香港獨立關稅區待遇，貿發局研究總監關家明認為，獨立關稅區不是基於某國家對香港的定義，而香港實際上是有獨立邊界及海關，受到世貿認可。他指出，即使美國取消香港獨立關稅區，因香港對美國的出口有98.8%是轉口，對美國本地產品出口僅佔總出口的0.1%，主要是珠寶業，故相關措施影響不大。假若美國修改與香港有關的出口管制和法規，則可能會降低美國對香港的貿易順差。

## 全球供應鏈中斷打亂採購安排

關家明又指，聯匯制度能否維持，取決香港財政狀況，但市民仍要留意匯率風險。貿發局指出，未來的主要風險是疫情及保護主義升溫。其中，疫情仍然是香港出口前景的最大單一威脅。最新的貿發局出口指數顯示，由於受疫情持續影響，有97.5%出口商的業務受損。

雖然在某些國家，感染新冠肺炎的新病例正在減少，多國政府也開始取消限制措施，不過世界衛生組織警告全球疫情遠未趨於穩定，並強調爆發第二波甚至第三波感染的風險仍高。疫情所引起的全全球供應鏈中斷以及貿易保護主義升溫等問題令人擔憂，必然促使一些公司重新考慮其採購安排，包括將生產設施遷回本國，有些國家的政府就倡導這一政策，特別是美國和日本。儘管全球供應鏈要進行重大重組可能需要不少時日，但是多元化採購壓力(尤其是從內地轉移至其他地方)可能在短期內令出口形勢更趨不明朗。事實上，儘管中美兩國於今年1月15日簽署第一階段貿易協議，可是雙方的緊張關係看來不大可能緩和，尤其是受到新冠肺炎疫情、香港地位以及美國將於11月舉行總統大選等問題的影響。

## 美放水推升港股 美團市值首破萬億



香港文匯報訊(記者 周紹基)美股連番急跌下，美國再出新招「撈市」，聯儲局表示將從二級市場購入個別企業債券，加上傳出美國總統特朗普計劃豪擲萬億美元「搞基建、救經濟」。最令市場驚喜的是，市傳中美本周重啟談判，美國有意略為放寬對華為的禁制。消息令隔晚美股由急跌轉升，也刺激港股昨日最多升過757點。恒指全日升567點或2.4%，收報24,344點，結束4日的跌市，成交額逾1,146億元。新經濟股表現突出，當中美團(3690)再升7.8%，市值首度突破萬億元大關。

藍籌全線彈 新經濟股勇猛

中民證券研究部董事黃偉豪表示，聯儲局於二級市場買企業債券，被視為再向市場「放水」，是帶動全球股市普遍向好的主因。但他強調，有關的買債消息僅屬短暫利好因素，事實上，聯儲局3月宣布的「無限寬量」，已經是向市場釋出極大量的資金，至於最終能否推動股市，仍要看資金流是否進入資產市場。他估計，港股仍難擺脫大型上落市格局，波幅區間處於23,000至25,000點，若能突破25,000點阻力，才能確認後市有再力上。

50隻藍籌股全線反彈，是近來少見的場面。國指收報9,867點，彈2.2%。重磅股騰訊(0700)雖有主席馬化騰減持套現逾42億元，但昨日乘勢升3.5%報448.8元，成交額更急增至逾100億元。其他新經濟股也表現突出，當中美國再創上市新高，再升7.8%報172元，市值晉身萬億元行列。阿里巴巴(9988)及網易(9999)均升逾3%，當中網易超額配股悉數行使，全日升3.7%報129.7元。

## 華為或獲放生 手機股走強

另外，路透引述消息指，美國計劃修改針對華為的禁令，容許美國企業在建設5G網絡標準設置上，可以與華為合作。由於中美本周重啟談判，市場憧憬美國對華為的部分禁制有機會放寬，手機股走強，中興(0763)應聲大漲15.3%至23.4元，手機股舜宇(2382)漲8.1%，瑞聲(2018)也升5.2%。半導體股亦受惠，中芯(0981)抽升11.9%，華虹(1347)亦升8%。個別方面，旺旺(0151)毛利率理想，且續派特別息，使全年派息比率高達100%。該股午後急升8.7%報6.02元，表現最好藍籌股。會德豐(0020)私有化昨日表決，昨日升4.5%報61.95元，同系的九倉(0004)及九倉置業(1997)也彈4.3%及5.2%。此外，東方匯財(8001)午後曾急升逾10倍至0.55元，收市報0.24元，全日仍大漲4倍，是升幅最大個股。

## 交銀國際薦吸11隻港股



洪灝(中)認為，港股在3月的暴跌中已經見底。記者周曉菁攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁)交銀國際昨發表投資展望報告，指看好今年下半年內地A股和港股表現，由於兩地股市估值都偏低、美元走弱等因素，相信下半年表現可跑贏美股。首席策略師洪灝於記者會上表示，內地部分城市最近或出現第二輪新冠疫情，但各個行業基本都已恢復正常水平，市場亦能快速消化其影響，相信上證指數仍能在2,700至3,200點區間徘徊。

## A股港股將跑贏美股

洪灝表示，A股和港股可能受美國成長股泡沫破滅的影響，但即便是有影響，價值投資者亦不會拒絕更好的價格。他強調，在3月的暴跌中，恒指已觸及當前周期的低點，且此低點不太可能被突破。

## 互聯網藥業受惠疫情

疫情令互聯網行業、醫藥行業等直接受惠。互聯網行業首席分析師趙谷馨認為，二季度行業規模同比增近兩成，阿里電商也有兩成以上的恢復水平。電商直播和信息流廣告將利好阿里巴巴業績。她認為，阿里巴巴上半年增幅平平，但下半年將有更大的增長空間，料投資者在短期內更好獲利。該行給與阿里巴巴美股目標價269

美元，港股目標價265元。

## 消費行業將重現生機

至於一些大受疫情影響的消費行業，該行相信將會重現生機，尤其是體育用品經銷商在疫情後的表現可突飛猛進。隨著疫情好轉，內地被壓抑的消費和運動需求亟待釋放，部分公司二季度也逐漸恢復盈利。且隨着東京奧運會和2022年北京冬奧會到來，行業前景依舊非常樂觀。該行下半年首推11隻港股，除阿里巴巴外，還包括舜宇光學(2382)、中國生物製藥(1177)、麗珠醫藥(1513)、寶勝國際(3813)、滔搏國際(6110)、招商銀行(3968)、中國平安(2318)、世茂房地產(0813)、新興能源(2688)以及永達汽車(3669)。

## 搶派錢開戶 滙豐10厘息 花旗頭獎十萬

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)政府全民派1萬元由周日(21日)起接受申請，多間銀行瞄準是次「現金發放計劃」商機，推出多項優惠吸引新客，包括現金回贈、大抽獎及存息優惠等。其中滙豐以1萬元及蘋果產品的抽獎作招徠，兼推1個月年息10厘港元儲蓄優惠；花旗大抽獎頭獎獨得10萬元；上商大抽獎頭獎則送1兩裝的千足黃金等。

滙豐客戶在指定期內登記，可有1個月年息10厘港元儲蓄優惠，以上限1萬元計，1個月可賺息約83.3元，不過需留意要完成指定任務才可享獲特惠年息。同時該行亦推出大抽獎，合資格客戶有機會獲1萬元獎金(名額30個)、iPhone電話(名額60個)或iPad平板電腦(名額20個)等。

## 中銀首輪大獎購物券10萬元

中銀香港亦加碼推出分階段大抽獎，首輪大獎為10萬元購物禮券，第2至第3輪大獎則分別為5萬元購物禮券、3萬元購物禮券，而最後一輪抽獎則為1萬元購物禮券(名額12個)。另外，全新客指定期內登記，可有指定定存利息優惠。

花旗則提供現金獎賞及大抽獎，合資格客戶指定期內登記，可獲68元現金獎賞，並自動參加大抽獎，頭獎獨得10萬元現金，是眾多銀行中抽獎金額最高。此外，新戶透過手機銀行進行遙距開戶，存入5萬元新資金並維持半年，可額外賺取500元現金。

## 上商頭獎獲1兩裝千足黃金

上商大抽獎獎品則較為獨特，頭獎可獲1兩裝千足黃金，二獎亦有加拿大楓葉金幣0.5盎司裝(名額2個)、三獎澳洲鴻運金幣0.05盎司裝(名額5個)，並有安慰獎100元餐飲禮券(名額200個)；南商大抽獎則有1萬元現金獎賞(名額6個)及氣炸鍋(名額20個)。

另外，眾安銀行早前推出全新客開戶，成功登記政府派1萬元及介紹2名新客，即可獲共1,000元現金，現金獎賞可謂同業中最高，不過該行早前宣布名額已滿。