

懶理美制裁 港股起迎國安法

「亂變治」利吸投資 促進大灣區經濟圈發展

「香港國安法」由昨日起正式實施。在消息公布前，美國已宣布取消香港特殊地位及撤銷出口豁免，然而對港股並無影響。恒指在半年結日反覆上升，全日升125點報24,427點，成交近1,225億元。市場人士認為，香港國安法推出後，社會回復安寧，不單港股會趨穩定，也有利吸引投資，更有助促進大灣區經濟圈發展，以及為內地加快放寬市場提供動力，故訂立香港國安法對大市實屬利好因素。

香港文匯報記者 周紹基、馬翠媚

在 港股昨日開市前，美國宣布取消香港特殊待遇地位，但無礙恒指高開，早段最多升近300點。午後雖曾倒跌30點，但很快站穩，尤其在「北水」支持下，騰訊(0700)及港交所(0388)大升，支撐港股全日升125點或0.5%。昨日港股全日淨流入達52.2億元，是3月25日以來最多。騰訊昨日最高見500元，收報498.6元，升2.6%，創收市新高。港交所亦破頂，首破330元大關並以此報收，升幅3.1%。

鄧聲興：減少不穩定因素

股票分析師協會主席鄧聲興表示，香港國安法推出後，本港將「由亂變治」，反而減少了市場不穩定因素，相信可改善整體投資氣氛，並有利吸引投資。他形容，國安法的實施猶如香港「二次回歸」。

鄧聲興預料，香港國安法推出後，內地會加大力度發展大灣區經濟圈，對大灣區包括香港的經濟都會有促進作用。此外，國安法的訂立也為內地加快放寬市場提供動力，例如批准更多「互聯互通」的措施出台，以及推出惠及本港業界的准入市場的政策。

「若問我下半年及明年的經濟情況如何，我在今年初其實並不樂觀，但推出國安法後，我對後市的看法明顯好轉，港股可能回升上28,000點水平。」他續說，未來12個月，疫後復甦、充足流動性、大灣區發展，以及國安法的利好因素，都有助推動大市。

郭思治：市場反應較平靜

香港股票分析師協會副主席郭思治亦表示，市場對香港國安法落實早有心理準備，無論是對於本港營商環境抑或政治氣候等，市場反應亦較為平靜，因此昨恒指亦收升125點。對於市場憂慮或有走資說法，他坦言本港資金一直都是自由進出，資金有流出流入是很正常，暫時也看不到美國對香港採取相關制裁措施對本港會帶來太大影響，加上美國目前疫情較嚴重，相信會再對港推出新制裁措施機會較微。

溫傑：後市樂觀料試25000

光大新鴻基財富管理策略師溫傑亦認為，香港國安法對大市的影響早已消化，即使7月上旬大市出現整固，在24,000點已有所支持，相信整固後會進一步上試25,000點。他進一步指出，流動性充足及疫情緩和固然是支撐大市的因素，而中國PMI數據好過預期也為大市提供動力。

至於美國會否因為香港國安法的推出而加強制裁的力度，溫傑直言，中美的緊張關係一直是市場的不明朗因素，但他相信：「美國是不敢『加辣』推出太強硬的措施，只會裝裝樣子而已，因為若力度大到打擊股市表現，將不利美國總統特朗普的選情。」

溫傑不認同近日有大量北水湧港擲市，他相信當中的大部分北水是來自民間，特別是深圳的股民。「因為近期表現好的港股主要屬新經濟股、科技股及醫藥股，而非過去『國家隊』喜愛的內銀、內險股等。」故此，國指昨日僅進賬不足1點，收報9,758點。

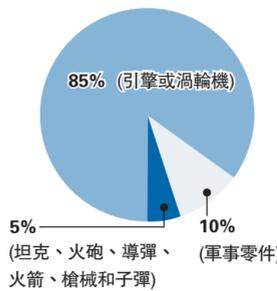


美國撤銷香港特殊待遇地位影響

美國商務部宣布撤銷香港的特殊待遇地位，暫停對香港執行優惠待遇的法規，包括出口許可證豁免，並正就進一步消除差別待遇進行評估，以及美國政府即時停止向香港出口防衛裝備，並會採取措施，對軍民兩用技術施加同樣限制等。

影響 1 停止向香港出口防衛裝備

美國去年出口香港的軍事設備 總值逾7500萬美元



過去需取得美國批准出口到香港的物品

2018年，有4.327億美元貨品依據美國商務部豁免輸往香港，主要是與加密、軟件及科技相關的貨品。

2019年，美國國務院批准向香港政府出售了價值約240萬美元的受管制防禦裝備和服務，其中約140萬美元已交貨。包括可用於軍事用途的民用技術及破纖維，破纖維可製造高爾夫球桿，也可用於製造導彈。

影響 2 關稅政策或變更

取消予香港不同於中國內地的待遇，則原產於香港出口到美國的大部分產品有可能被額外徵收7.5%到25%的高關稅。按照美方的統計口徑，在加稅清單上受影響的貨值是32億美元左右，是香港統計口徑的10倍。

資料來源：路透社

學者：港金融地位不會被美改變

香港文匯報訊(記者 周琳 北京報導)美國商務部昨表示將暫停給予香港的特殊地位，會對香港金融中心地位及兩地貿易帶來何種影響？中國人民大學重陽金融研究院研究員劉英對香港文匯報表示，香港作為面向全球的獨立關稅區，其地位是由中國給予的，而不是美國恩賜的。香港的國際金融中心是面向全球，並不會因為美國一個國家的取消而改變。相信中央將會繼續出台一系列支持香港的政策，將兩地經濟貿易金融更為緊密連接，消化美這一舉措可能帶來的短期影響。

劉英指出，內地近年來出台了多項擴大金融對外開放的措施，例如擴大外資股比限制、大幅放寬金融市場准入、落實粵港澳大灣區「跨境理財通」等，同時，強化了香港作為國際資產管理中心及資金進出內地的重要橋樑角色。這都凸顯了國家是香港的堅實後盾。不僅確保投資者對香港的信心，也為香港金融產業鏈以至其他專業服務帶來龐大的商機。

撤銷特殊地位 美企更傷

劉英強調，取消香港特殊貿易地位的影響是雙面的，而對美國而言顯然更大。香港是美國幾乎唯一的最大順差地，去年，美國從香港賺取的貿易順差超過2,000億美元。但香港與美國的貿易額僅佔香港外貿總額約6.2%，而且受影響的只是香港出口到美國的部分，合計36.76億美元。此外，美國有超過1,300家企業在港營運，包括眾多主要的金融公司。對急於解決貿易赤字的美國來說，香港的價值不言而喻。

劉英指出，香港是許多全球大企業的地區總部，對外資企業而言，全球第一大消費市場、龐大的內地市場仍然是一個巨大的吸引力。投資香港，幾乎等同於分享中國經濟增長所帶來的紅利。而美國這種損人不利己的做法，其實傷害的是美國企業和人民的利益。

撤離香港，美國企業第一個不答應。在中國美國商會3月份所做的調查中，香港美國商會的企業接近100%選擇留下。

商界：美制裁對港影響微



梁兆基認為，美國制裁香港金融業的機會很低。

梁兆基：對美出口額不大

香港總商會總裁梁兆基昨認為，美方對軍用設備出口原本已有嚴格措施，因此相信美國有關措施或許只會對某些行業帶來影響。他亦預期，就算美國對香港實施關稅方面的制裁，對本港經濟影響也屬輕微，因為本地產品出口到美國的金額並不大。

陳鳳翔：可制裁範圍有限

財經界資深人士陳鳳翔昨接受香港文匯報訪問時認為，香港國安法通過，美國作出反應是很自然的做法，但美國對香港「可制裁的範圍有限」，料美國後續也不會有更激烈的反應。陳鳳翔直言，香港無需國防，本地安保是全世界最安全的地區之一，僅去年的社會運動對本地治安造成了一些影響，但基本上都不會用到美國的出口國防性質產品，這對香港的社會和經濟都不會造成影響。

美國對香港出口的科技貿易非常小，香港商經局資料顯示，過去3年受美國出口管制的產品出口往香港而獲該局豁免許可證的出口總數，每年約為4億至5億美元，主要為電訊及資訊安全產品和電子產

品。陳鳳翔認為，香港需要使用高端科技儀器的公司不多，相關大學學科研研也非這些產品不可，學術層面的發展不會受到太大影響。

李若凡：貿易程序複雜化

華僑永亨銀行經濟師李若凡昨接受訪問時也表示，美國取消對港優惠關稅待遇對香港的影響不大，她相信美國目的旨在令雙方貿易程序複雜化，不過美國若禁止出口敏感技術到香港，或會影響內地和香港的高科技行業發展。

另一方面，李若凡提醒要留意美國後續行動，因為若日後還有制裁措施是涉及香港的金融領域，對香港構成的影響相信會較大。對於人大常委會通過香港國安法，李若凡稱市場對此大多抱以觀望態度，因為有待條文公布。

制裁料擴至金融業機會微

對於有市場人士憂慮美方對本港制裁或進一步擴至本地金融業，梁兆基則認為美方制裁香港金融業的機會很低，主因香港作為金融中心，與全球金融緊密連結，因此一旦香港受制裁，全球市場也將連帶受影響。

廠商：營商最緊要人心穩定



吳國安認為，香港國安法實施，對香港是好事。

香港文匯報訊(記者 莊程敏、黎梓田)香港國安法獲得通過，美國昨宣布取消香港特殊地位，本港中小企早有準備，美國的措施對業務影響輕微，同時認為香港國安法實施，有助恢復社會及人心穩定，有利營商及經濟發展。

中華廠商聯合會副會長吳國安昨接受香港文匯報訪問時指出，美國撤銷香港特殊地位對其業務並無影響，公司早於一兩年前已不在美國進口原材料，轉至東盟入貨，因東盟入口內地又無需關稅，「本身業務的科技含量低，但美國生產的產品在歐洲、日本都可找到代替品，中國人用返中國貨仲好，又唔驚佢突然啞貨。」

吳國安：不擔心外資會撤走

對於香港國安法實施，吳國安認為對香港是好事。他說：「營商最緊要是人心穩定，以前自己出街都會驚，周圍吵吵鬧鬧。」他又不擔心外資會撤走，「條例對

地產代理：不影響「一國兩制」

置業號行政總裁廖遠南從事多年地產代理生意，他亦向記者表示，從物業市場來看，香港國安法對香港人有不同影響，有人認為可以減少動亂，能產生穩定社會民生的作用，打算長期居留香港的市民也會較安心；同時也看到有擔心香港局勢或被美國制裁的人賣出物業及移民，包括一些外資機構。但整體而言，他認為香港國安法令內地對在香港的投資信心加大，有利物業市場。

廖遠南認為，香港國安法不會影響「一國兩制」，香港國安法的目的是維持國家安全、主權統一；「一國兩制」是維持香港人的資本主義生活方式及經濟制度不變，兩者針對的範疇不同。他又提到，澳門早於2009年實施類似國安法的《基本法》第二十三條，而澳門的經濟照樣得到發展，市民的生活也沒有受到影響。