

# 埃博拉概念逆市劲升 美防病毒用品制造商受热捧

□本报记者 刘杨

埃博拉疫情继续在全球范围内肆虐传播,在美股整体下挫的背景下,埃博拉概念股却逆势劲升。

在13日的美股市场上,两家防护服与面具制造商Lakeland Industries(LAKE)和Alpha Pro Tech (APT)的股价分别大涨47.73%、35.26%。在过去5个交易日,这两只股票的累计涨幅均超过200%,近一个月来,LAKE更是成为纳斯达克综合指数成分股中表现最好的股票。

## 严防埃博拉病毒

世卫组织近日指出,当前西非的埃博拉疫情越发严重,至今未见此蔓延局势得以控制。自今年3月该病毒在西非引发疫情以来,已造成4000多人死亡。该机构13日警告称,埃博拉病毒的蔓延已威胁到社会的根本生存,“人们的恐慌感比埃博拉病毒本身传播得更快”。

13日,美国德克萨斯州的一名女医护人员已被正式确诊感染埃博拉病毒,这是首例在美国本土感染埃博拉病毒的案例,该消息令“埃博拉恐慌”正在美国加速蔓延。美国总统奥巴马因此正式呼吁美国疾病预防与控制中心进行迅速而透明的调查,上周末他曾宣布将对埃博拉疫情视作“国家安全最高级别的使命”。

有关报道称,这位女医护人员所在的护理中心发言人在13日的记者会上表示,此名感染埃博拉病毒的护士应该是“违反了相关准则”。就目前的调查结果来看,虽然其遵循了疾病防控要求,佩戴了相关防护衣具,但很大的可能是当医护人员脱掉防护衣具时,致使埃博拉病毒与其皮肤接触,进而得以传播。



新华社图片

不过,针对这一高致死率病毒,目前市场上还没有任何已通过临床人体试验证明的抗击埃博拉病毒的药物和疫苗。一些未经临床试验的实验性药物也仅是出于“同情使用”原则,被准许应用在一些因患有埃博拉而生命垂危的患者身上。在此背景下,病毒防护工作被视为眼下最为重要而有效的对抗措施。

## 相关公司股价飙升

在埃博拉病毒引起担忧的背景下,作为防护服生产商,LAKE近来股价持续大涨。今年以来,该公司股价累计上涨398.28%至29美元,过去一个月的累计涨幅高达300%。上周五该公司470万股的单日交易量也一举刷新

历史新高,过去该公司52周平均交易量仅为16.6万股。

上月中旬,该公司宣布在全球推出其用于抗击埃博拉病毒的专用防护服ChemMAX 1,并不断加大这些防护服的产能。据该公司首席执行官Christopher J.Ryan透露,美国国务院已经有意购买16万套防护服。

在过去数周内,“无边界医生组织”正在南非使用LAKE生产的专业抗埃防护服。该公司的全球团队与“无边界医生组织”展开合作,以确保LAKE的防护服技术数据和性能指标超越所需防护需求。

美国投资机构Maxim Group分析师表示,LAKE拥有质量合格且经认证的防护服,具备充足产能,并在供应该防护服方面设有诸多分销点,此外他还表示也在关注另外一只防护概念股Alpha Pro Tech (APT)。

资料显示,Alpha公司在防护面具上的独家产品N95具有自带的过滤通风功能。该公司今年以来股价已累计上涨363.13%至10.05美元,过去一个月的累计涨幅高达265.45%。

Maxim Group分析师指出,两家公司都致力于各种防护服的研发与制造,自2002年SARS爆发以来,两家公司就将研发中心转向传染病防护服上,不过由于传染病疫情并未大规模爆发,两家公司的表现一直平平。

此外,13日美股常规交易时段,抗埃博拉病毒相关制药公司股价也顺势上涨。其中,加拿大制药商Tekmira (TKMR) 上涨3.9%至23.69美元,今夏相关抗埃生物制药概念股曾在市场中掀起过一波热潮,Tekmira股价曾一度翻番;美制药商BioCryst制药 (BCRX) 也有过不俗的表现。

# 日元走强打压日股

14日在隔夜美国股市大幅收跌以及美元汇率走软等多重利空因素影响下,日本股市低开低走,日经225指数收跌2.38%至14936.51点,东证股指下跌2.32%至1214.27点,全天成交量约为27.51亿股。至此,日经股指已经连续五个交易日下跌,也是近两个月来首次跌破15000点大关。

由于投资者对全球经济疲弱状况感到担忧,美国三大股指13日延续了上周的跌势,日股14日大幅低开。当日东京外汇交易市场上,日元对美元汇率涨至107.14比1的相对高位,明显打压了汽车及电机等出口概念股,部分股票遭投资者抛售。

进入午盘后,市场担忧情绪进一步加重。日航、全日空等航空运输板块以及东京电子、冲电气等消费电子类股领跌。(张枕河)

# 德国下调经济增长预测

德国经济部14日发布半年度评估报告预测称,德国经济今年增长率为1.2%、明年为1.3%,比4月份预计的1.8%和2.0%均有大幅下调。

德国经济部长西格玛·加布里尔在声明中表示,受地缘局势紧张影响,德国的出口前景面临巨大挑战。他还敦促德国政府应加大基础设施建设投资。

IMF上周将欧元区今年经济增长预期下调至0.8%,将德国经济增长预期由1.9%大幅下调至1.4%。分析人士表示,由于德国40%出口市场在欧元区,欧元区的经济疲软严重打击了德国的工业。与此同时,乌克兰危机和叙利亚、伊拉克等地军事冲突等因素也影响了德国出口和企业的投资意愿。

同日公布的德国10月份投资者信心指数则连续第10个月下降。该国欧洲经济研究中心(ZEW)表示,衡量未来6个月经济发展预期的投资者和分析师预期指数10月份跌至-3.6,低于9月份的6.9,为2012年11月以来最低水平。

目前,德国经济已徘徊在衰退边缘,二季度GDP以及8月份工厂订单、工业产值和出口数据普遍走弱。有研究机构预测,继第二季度衰退0.2%后,德国经济在第三季度会出现停滞。(陈晓刚)

# 摩根大通三季度净利56亿美元

作为首个公布季报的华尔街大型金融机构,美国第一大银行摩根大通14日发布了第三季度财报。财报显示,在截至今年9月30日的第三季度内,摩根大通实现净利润增至55.7亿美元,每股盈余1.36美元,总营收为242.5亿美元。

与去年同期的亏损3.80亿美元,每股亏损17美分相比,该银行财务状况总体实现反弹。

今年第三季度,摩根大通每股盈利为1.36美元,不及预期的1.39美元,二季度每股盈利为1.47美元。总营收从今年第二季度的231亿美元增加至第三季度的242.5亿美元,好于预期的240亿美元。

第三季度摩根大通固定收益收入增长2%至35.1亿美元;股市收入下跌1.5%至12.3亿美元,今年以来,摩根大通股价累计下挫0.6%。摩根大通去年同期发生了自2004年以来罕见的亏损,主要是因为其遭遇监管机构的一系列调查,并为之付出高达72亿美元的诉讼费用。(刘杨)

# 港股短期或低位震荡

□麦格理资本证券 林泓昕

港股近期走势较为反复,恒指主要于250天线附近争持,23000点关口一度变得岌岌可危。当前全球股市整体偏软,港股短期料难独善其身,虽然恒指有技术性反弹需求,但整体或持续震荡态势。本周一,受内地9月进出口数据利好提振,恒指先跌后回升,反弹55点;周二呈现冲高回落态势,盘中最多涨逾200点,最终收报23047.97点,跌95.41点,跌幅0.41%,成交625.2亿港元。国企指数收报10254.79点,跌30.11点,跌幅0.29%。

从周二港股盘面上看,蓝筹股涨多跌少。康师傅跌4.72%、中海油跌3.1%、华润电力涨3.23%。恒生分类指数涨跌不一,其中金融分类指数跌0.13%、工商业分类指数跌1.01%,地产分类指数涨0.15%、公用事业分类指数涨0.85%。

在传统意义上,10月的市场避险情绪恐将有所升温。但是伴随沪港通的开启,加之港股暴跌已久,不少股份亦调整了不少,技术性反弹机会来临,此刻若转向香港权证市场,或有机会觅得不少收益。

展望港股后市,外围市场走势仍将左右恒指未来表现。美国股市上周遭遇重挫,三大股指均大幅走软。市场上更多的利空是来自欧洲以及新兴市场。IMF近期下调了全球经济增长预期,欧元区的状况更是令市场大跌眼镜。其中,德国8月工业产出环比下跌4%,创下2009年初以来最大单月跌幅;法国主权信用评级则被下调至负面,经济疲软短期已成定局;加之地缘局势乌云依旧以及埃博拉病毒带来的恐慌,市场已呈现出危机四伏的局面。

内地股市方面,A股近期摆脱了全球股市疲软困境,仍处在悄然上攻高位的途中。但是市场已开始出现分化,前期政策性利好预期兑现以及众多获利盘需求提升,均需要特别关注。

综上所述,近期港股市场机遇与风险并存,恒指反弹并重拾升势或有望随时开启,但是弱市之中,市场人士仍需保持冷静,所以短期若无重大利好刺激,港股或仍将维持震荡,恒指则于22800点至23600点附近徘徊。

# 中国经济增长需要依靠自主创新

——访2006年诺贝尔经济学奖得主费尔普斯

□本报特约记者 黄继汇 刘凡 纽约报道



管欧洲等地的经济形势仍然疲弱,但我可以看到美国在亚洲出口的上升。所以,虽然消费放缓,出口和投资支出在推动美国经济。

## 要给创新腾出更多空间

中国证券报:中国经济增速可能放缓的情况下,你对中国经济有什么建议?

费尔普斯:中国所需要做的是改善经济结构,千方百计培育创新理念,提升企业家的创新能力,给创新腾出更多的空间,对创新可能带来的冲击持宽容态度。

最后经济实现了多少的增长率并不重要。人们能从事一个有活力,很有意思的,一个真正有意义的工作和生活中,这才是极其重要的。

中国证券报:你认为什么样的经济改革是中国最迫切需要的?

费尔普斯:我想的第一件事是为金融业打开空间,让金融行业更倾向于为私营部门服务。这样,重要的融资将更加丰富地提供给私营部门,特别是到了更多的创新型企业。

另一项改革是知识产权的保护。很多中国企业都不敢投资项目,由于他们担心,一旦产品进入市场,其他中国企业将很快复制一个同样的产品。所以必须更好地保护知识产权,或者换一种说法,保护知识产权的概念必须要建立。

另一个方面是,我觉得国有企业过于占有优势。目前政府对国有企业的保护过度,应该让私营部门和国有部门之间的竞争更加激烈。

中国证券报:你对中国经济的长期看法是什么?您多次提到创新,未来创新在中国经济中将发挥什么样的作用?

费尔普斯:过去30年中国经济发生了很多

事情,比如出口机会的放开,对资本产品的巨额投资,劳动力从西部向生产率更高的东部流动,沿海地区应用最佳的技术向整体经济的扩散等等,这些对于生产率的增长都具有积极的效果。

而展望未来30年,我认为过去三十年的这些因素多数不太可能持续,这些很好的机会正在慢慢耗尽。尽管它们可能不会完全消耗殆尽,但几乎接近于耗尽。

那么未来30年将会发生什么呢?中国经济将不得不依靠自主创新推动。未来中国的发展必须依靠自身的创新,而不能指望从西方引进技术。现在西方社会除了在医药、社交媒体等风投注本感兴趣的一些高科技行业外基本没有太多创新。

从长期看,我对中国经济绝对乐观,这在一定程度上是因为在我能想到的几乎每一个维度,中国经济表现都可以大幅改善,只要采取措施增加经济活力,提高创新者的动力、能力和空间。

到现在为止,已经有一些自主创新的企业,像阿里巴巴和腾讯这样的公司在中国出现。遍布沿海地区,你会看到企业在思考如何改善产品,怎么能提高生产方式。因此,这是极大的鼓舞。中国需要多一些这种有活力的精神和对创新的渴望,需要遍布全国。

中国经济未来的增速取决于经济能有多大活力,取决于政府能激发多大的社会创新激情,取决于政府能鼓励有天赋的创新者创造出多少将被市场接受的新事物,以及这个社会对一些颠覆性技术的包容度。这些充满了不确定性,但其中的机会是无穷的。(实习生汪炜对本文亦有贡献)

# 油价下跌 美新能源股全线重挫

□本报记者 张枕河

近期纽约和布伦特油价持续大幅下跌,均较前期高点累计下跌20%以上,步入熊市区域。受此影响,美股市场中的部分新能源股全线下跌。

分析人士指出,油价的下跌将引发部分企业以及消费者由于成本下降而重新选择原油作为燃料,减少甚至放弃太阳能、氢燃料等新能源。

## 油价下跌引发替代效应

截至13日收盘,美股太阳能、氢燃料电池板块普跌,加州阳光电力( SPWR )下跌5.3%至26.98美元,第一太阳能(FSLR)跌6%至50.51美元,

马斯克旗下的太阳城(SCTY)跌9.82%至48.29美元;氢燃料概念股普拉格能源( PLUG )下跌4.73%至4.23美元,巴拉德动力系统(BLDP)下跌7.41%至2.5美元,燃料电池能源(FCEL)下跌5.95%至1.58美元。

高盛集团大宗商品分析师指出,人们以前选择太阳能、氢能源等新能源作为燃料,更多是考虑其成本较低,而如果原油价格持续下跌,前者的劣势将不再明显,更多的使用者或被“分流”。花旗银行14日发布最新研报指出,原油价格持续走软可能还将有“很长一段时间”,更长期的推动因素则是美国的页岩油气繁荣以及一些重要经济体需求不振。在此背景下,成本降低或引发一些行业间的替代效应,部分新能源的使用

者或转向原油。

## 新能源企业风险加剧

分析人士指出,油价下跌使美股中的新能源相关企业近期风险加剧。

以普拉格能源为例,其今年第二季度财报显示,当季实现营收1730万美元,同比大幅增加130.7%,远超分析师预期;实现净利润380万美元,毛利率达到17%。在利好财报的支撑下,普拉格获得来自沃尔玛等大型企业的合作订单,并预计今年业绩表现将较去年有明显提升。但如果更多的企业目前转而选择原油等传统能源,无疑将给普拉格发展带来变数。

FBR资本集团在今年7月曾发布报告表示,普拉格能源在美国市场赢得大客户后将有后续

效应爆发,同时该公司的氢燃料电池在欧洲市场具备扩张潜力,因此实现该公司的2014年营收目标问题不大。但在9月下旬油价持续下挫后,FBR资本集团表示对普拉格等新能源企业前景正处于持续观察和研究中。

英国《金融时报》的最新评论指出,香橼在3月曾做空普拉格能源,称其是一家没有利润、没有独特技术、没有可扩展性、没有需求、没有品牌价值、没有媒体宣传,而且没有分析师支持的公司,股票的价值仅值50美分。尽管看似有所夸大,随后也并未对其造成重大影响,但有一点值得注意,作为新能源行业,氢能源企业在技术和盈利模式等方面确实仍不成熟,整体看仍相对较为“脆弱”,如果传统燃料成本持续降低,其将面临更为严峻的竞争压力。

欧佩克国家大幅增加产能,欧佩克原油产能在上个月升至13个月来高点至每日3070万桶。欧佩克国家的产能增加以及该组织内部成员国不同声音的出现,或将难以使该组织下月在维也纳举行的部长会议上就减产问题达成一致意见,这或将令油价在未来一段时间内继续承压。

# IEA下调今年石油增长预期

一步下跌。

该机构在当日发布的石油市场月度报告中,将今年石油日需求的预期增速大幅下修20万桶,当前预计为每日增长70万桶;同时将2015年全球原油日需求增速预估较上月下修30万桶,当前预计为每日增长110万桶。在全球需求