受累洗錢負面消息 銀行股拖累環球股市

道指早段挫921點 摩通花旗跌4%

滙豐、摩根大通及渣打等英美大行因涉嫌違反國際反洗黑錢共識，股價急瀉拖累全球股市下跌。特別是歐洲股市，泛歐指數Stoxx 600昨日曾急跌2.94%，其中銀行板塊股指暴跌6%，旅遊板塊股指下跌5.9%，其他板塊股票亦出現不同程度的下跌。美股方面，投資者仍密切關注美國財政刺激計劃取得任何進展的跡象，道指開盤後大跌921點或3.33%，報26736點，納指及標指分別跌2.07%及1.64%。

陰霾重重

大公報記者 張博睿

美股開盤後，銀行股及旅遊休閒股領跌。摩根大通及紐約梅隆銀行因涉嫌洗錢，分別跌4%及2.7%，拖累花旗、美銀、摩根士丹利等大行分別下跌4%、3.3%及2.7%。

旅遊休閒股方面，投資者擔憂疫苗廣泛分配的時間一推再推，或要至明年中旬，皇家加勒比集團、嘉年華及挪威郵輪公司紛紛下跌近5%，西南航空、達美航空均下跌4%。

科技股跌勢延續

科技股方面，號稱「卡車界特斯拉」的電動貨車公司尼古拉（Nikola）開盤後暴跌30%，因創始人宣布辭職，公司早前被沽空機構指出產品實際上根本無法運作，測試影片亦被指涉嫌欺詐。此外，蘋果、亞馬遜等科技股延續下跌趨勢，分別下跌3.5%及1.7%。不過，Tesla開盤曾上漲3%，因投資者期待特斯拉周二舉行的股東大會後，會展開萬眾矚目的電池日活動，與此同時，馬斯克號召員工在月底前，加快生產速度以提高汽車交付速度。

歐股銀行股方面，包括勞埃德銀行、滙豐、西班牙桑坦德銀行均曾下跌超過6%，法興銀行則跌7.2%，巴克萊銀行曾大跌8.75%。外媒報道稱，英國正考慮再實施全國範圍封鎖，以阻止新冠疫情，受恐慌情緒影響，以及銀行股佔比較大的情況拖累，英國富時100指數曾大幅下跌3.6%。

瑞訊銀行（Swissquote Bank）市場策略主管Peter Rosenstreich表示，除了英美大行的消息拖累股市外，歐洲股市亦面臨較廣泛的風險，即疫情的形勢、最高法院大法官空缺涉兩黨之爭，以及11月即將到來的總統大選。

美股方面，意大利米蘭投資公司Pramerica SGR SpA首席投資長Fabrizio Fiorini表示，市場對美國經濟韌性的預期過高，預計美股還會迎來更多的拋售，美國大選的風險被低估了。牛津經濟研究院（Oxford Economics）首席美國金融經濟學家Kathy Bostjancic表示，雖然美國經濟持續復甦，但動能明顯放緩，美國經濟復甦的第二階段仍充滿坎坷。

憂復甦後勁不足

CMC Markets首席市場分析師Michael Hewson認為，近期市場的擔憂逐漸增加，因為就近期經濟活動反彈的情況來看，今年夏季期間的復甦情況可能已是最好的。

Hewson亦指出影響股市的另一大因素是關於疫苗的消息，因為人們逐漸意識到，疫苗產生後，還需要好幾個月才能廣泛供應，甚至要等到明年中旬。儘管美國總統特朗普表示，最快在10月便可廣泛分配，但仍無法免除投資者的擔憂。此外，若疫情得不到控制，進入秋天後將有可能再次實施封鎖限制。

分析師看美股

意大利米蘭投資公司Pramerica SGR SpA首席投資長Fabrizio Fiorini
- 市場對美國經濟韌性的預期過高，預計美股還會迎來更多的拋售，美國大選的風險被低估了

牛津經濟研究院首席美國金融經濟學家Kathy Bostjancic
- 雖然美國經濟持續復甦，但動能明顯放緩

CMC Markets首席市場分析師Michael Hewson
- 就近期經濟活動反彈的情況來看，今年夏季期間的復甦情況可能已是最好的

大公報製表

▶美股開盤後，銀行股及旅遊休閒股領跌，摩通、花旗皆跌4%

資金從科技股轉倉至銀行股

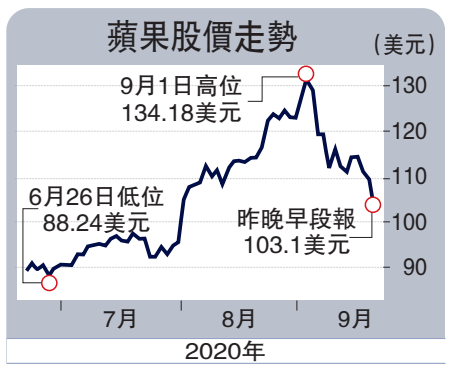
財經觀察 李耀華

美國銀行股昨日大跌，但同時投資者近期對科技股胃口亦大減，FAANG股份9月初以來紛紛回落，單是蘋果的市值，在短短數周已失去了5000億美元。FAANG等科技股位高勢危，相對地，美國銀行股則估值仍低，加上IPO和併購活動等開始復甦，令銀行可望獲取更多息差以外的收入，未來將會吸引到更多資金從科技股轉倉至銀行股。

自從5月份至9月初以來，銀行股一直跑輸科技股，主要有兩個原因。首先是，在新冠疫情爆發初期，美國經濟幾近停頓，資料曾顯示，美國的銀行在今年將為壞賬撥備增加1110億美元，至2230億美元。第二個理由是，聯儲局不斷推遲加息，令銀行的利息收益預期將會持續下跌。

科技股方面，自從5月後，美國店舖陸續解封，就業市場亦加速復甦，投資者憧憬經濟前景將改善，科技公司盈利亦將可看高一線，加上疫症令家居工作和網上購物成為常態，故科技股自從5月中便開始一直大升。FAANG指數在5月13日至9月初，大升了逾六成，而反映全美最大銀行股價表現的費城KBW銀行指數卻只升逾四成。

相對科技股而言，銀行股市盈率卻屬較合理，例如費城KBW銀行指數中五大股份的市盈率介乎7.6倍至13倍，屬於較低。另外，美國銀行股雖然受零息影響而息差收入預期大跌，但鑒於目前全球交易活動轉熾，有關IPO和併購活動亦開始復甦，銀行業人士相信徵費增加將可彌補到息差收入下跌。難怪股神巴菲特在早前連續6天大手增持美國銀行的股份。FAANG目前的市盈率仍處於30倍至113倍之間，加上美國經濟復甦前景仍然不穩定，對科企盈利帶來威脅。科技股踏入9月後不斷調整，而資金亦加速轉流向價格相對合理的銀行股中，相信資金在未來將會繼續由科技股換馬至銀行股。



承德稻田探索「旅遊＋」

河北鄉村經濟振興系列六十二

「10年培養的有機稻米，以平民價格投放省城超市，促銷員忘寫了小數點，5斤裝禮包以188元（人民幣，下同）陰差陽錯賣出了貴族價。」承德隆泉米業有限公司創始人李國剛感到機會來了，2萬畝的稻田收穫，按照土壤純潔度推出綠色裝和有機裝禮盒，「沒有想到消費者卻鮮有問津。」

大公報記者 顧大鵬（文、圖）

1989年，李國剛拿着畜牧專業畢業證書回鄉報到的時候，承德市隆化縣20萬畝的稻田裏，已經很難看到牛馬耕作的影子。他佔着八達營鄉畜牧助理的崗位，卻幹着拖拉機手的活。這位農家子弟從畜牧助理、土地所長到鄉長，兩腳插在泥土裏不能自拔。

上岸做官還是下海經商?

10年後，組織上調他回城出任農業局副局長兼布施營農場場長，主要任務是創辦隆泉米業有限公司。農業局、糧食局、財政局、稅務局等20餘家機關企事業單位，湊足了100萬元註冊資金，農場讓出幾間廠房，隆化縣委常委集體出面，為只有3名工人的集體企業掛牌剪綵。

「那個時候，政策鼓勵機關事業單位創收，隆泉大米一半成為機關食堂的特供，一半作為福利發放給機關幹部和職工，生意興隆。」李國剛說：「好景不常，政策發生了變化，機關事業單位創收渠道斷流了，幹部職工的福利當作不正之風砍了下來。」企業要直面市場，他也要重新做出選擇：「要麼上岸做官，要麼下海經商。」

李國剛「已經沒法上岸」，與稻農簽訂了5000畝的訂單，剛剛引進的第二台色選機還在路上，當初20餘家機關企事業單位100萬元的集資還沒有一分錢的回報。但當他脫掉官服，笑着走向金色的稻田時卻發現，有稻農卻不再給他面子。

伊馬吐河、伊遜河和武烈河岸邊的千頃稻田，聯繫着100多個農戶，企業改制前「公司＋農戶」的生態體系已現雛形。現在他才察覺到，失去了官方背景，他與農戶說話已經失靈。有的農戶為抵禦市場風險，一方地至少插三四個品種；有的農戶為一分利，簽好的稻穀訂單，轉身就賣給別的商人。市場也沒有迎合李國剛的心意，按照土壤純潔度推出綠色裝和有機裝禮盒，卻鮮有問津。

給農副產品注入人性

「市場＋公司＋基地＋農戶」，這個看似完美的現代農業產業模式，李國剛覺得還缺一環，應該把農戶和市場連接起來，形成一個循環鏈，包裝盒上的信息突出稻農：「農戶頭像、姓名、年齡，包括農戶有幾畝地、幾頭牛，都輸入了二維碼，給農副產品注入人性。」這一個性化十足的創意果然見效，「石家莊郭先生借來承德避暑機會，走進湯頭鄉四間房郝婆婆的稻田，與農民建立起餐桌上的互信。」

「康熙皇帝將豐澤園的優質稻種帶進避暑山莊。」李國剛介紹：「先農壇是祭神的地方，豐澤園是演耕的地方，當時的承德御稻園，相當於現在的國家稻穀良種繁育基地。」

「作為農耕禮儀，皇帝講究三推三返，三公是五推五返，九卿則為九推九返。1888年春天，光緒皇帝在這裏耕地上了癮，揚起牛鞭，跟在犁後，一口氣走了四個來回。」李國剛反問自己：「深居簡出的現代城市貴族，是不是也想體驗『三推三返』的滋味，過一把當農民的癮？」

◀承德隆泉米業有限公司創始人李國剛

「灤河、伊馬吐河、伊遜河、武烈河、鸚鵡河流域，地處北緯41–43度，與北海道同處黃金水稻產區，這裏20萬畝稻田，曾經是大清朝的皇家糧倉。」李國剛說，伊遜河岸邊的5000畝稻田，連着4個鄉10個村200多家農民。湯頭鄉四間房村御稻園，已經與農藥、化肥和除草劑隔絕了整整10年，又恢復了40年前的生態作業傳統。他卯足勁，想把稻田文化嫁接成旅遊產品。

過一把當農民的癮

2020年7月中旬，記者到四間房村御稻園採訪，見一位婆婆在稻田裏拔草，也想「過一把當農民的癮」。於是脫掉鞋襪，捲起褲管，雙腳剛剛踏進稻田，感到一股鑽心的涼。李國剛說：「稻田和無數眼泉水相連，又稱萬畝泉，公司就是從這5000畝稻田起家的。」

「10年有機田大米，500克易拉罐裝，值不值60元？」看着記者出水的兩腿泥，李國剛笑着問。

◀和諧號列車經過隆化四間房村御稻園

▲承德隆泉米業銷售團隊展示新上市的大米禮盒

◀李國剛（右二）與稻田文化自駕遊成員合影

試水稻田文化自駕遊

李國剛的隆泉米業在省城有31家米店，石家莊半數以上的家庭都吃過他的大米，有一天他突然問業務員：「吃隆泉大米的都是什麼人？」公司發過會員卡，但是並沒有實現雙向溝通。他想：「要想獲得別的信息，首先要敞開自己的心扉，讓消費者知道李國剛是誰，有幾畝地，有幾間房？」讓消費者走進企業和稻農的心田。

他學着房地產商海景房促銷模式，推出「京承稻田文化自駕遊」項目試水。

「康熙在豐澤園發現一穗早熟的稻穀，單獨留存待來年播種，『一穗傳』育種法，培育出大清稻穀新品種。」李國剛一再強調：「隆化20萬畝御稻田，與先農壇和豐澤園一脈相承。」他鐵了心要打皇家稻田文化這張牌。

首次稻田文化自駕遊從北京出發，循康熙圍獵路線圖東行，途經10餘座行宮，來到隆化伊遜河岸四間房鄉吃過飯，然後北上，經木蘭圍場，直達巴林郡王色布騰的營地。「驢友們的後備箱，收穫的不僅僅是有機稻米，還有松蘑和赤峰牛肉乾。」這次別出心裁的稻田文化之旅，李國剛比驢友們更開心，「過去為了生產和銷售忘記了生活，現在才明白生活和生意，原來就是一回事兒。」

7月的最後一天，李國剛把代理商的業務接管過來，在北京東四環開了一家稻田文化體驗館，功能有三項：一是御稻文化展示，二是有機稻米直銷，三是組織稻田文化自駕遊。