



H7N9继续“北上”，禽流感重创我国畜牧业，一周损失上百亿元。目前，禽流感已经危及到了我国畜牧业和相关企业的资金链。

周一两市双双低开，沪指跌0.31%报2199.91点，深成指跌0.48%报8792.91点。从目前来看，养殖业业绩受到冲击最大，此外其上下游的饲料业以及餐饮业也深受其累。从3月29日H7N9禽流感开始暴发至上周五收盘，雏鹰农牧和华英农业的跌幅分别高达9.48%和9.15%。

此外，我国准备在4月19日推出的鸡蛋期货，目前看来，本周鸡蛋期货难以上市，甚至有人已经将上市时间预期到6月后。

禽有病，钱知否？

养殖业业绩受到冲击最大 饲料业、餐饮业也受影响 鸡蛋期货可能推迟到6月后上市 好消息是，专家说禽流感对经济的影响远小于“非典”

1 股市

周一两市双双低开，沪指跌0.31%报2199.91点，深成指跌0.48%报8792.91点。随后受一季度GDP增长低于预期消息影响两市继续回落。

受到H7N9禽流感影响，生物制药板块早盘一度涨幅第一，但随后震荡翻绿，板块个股走势分化，莱茵生物、长春高新、康恩贝等涨幅较大，瑞普生物、新华制药、海南医药等跌幅较大。

养殖业业绩受到冲击最大

大同证券分析师张诚表示，H7N9禽流感对股市的负面影响短期内还是会有所体现，养殖、饲料、旅游、航空、餐饮等板块都会受到负面影响，投资者应短期规避。“在情况尚未明朗之前，我们把该事件先作为利空。而对旅游、航空以及餐饮业有负面影响，主要是出于对人际传播的担心。”

据中国畜牧业协会禽业分会初步估算，这次疫情发生至今全国家禽行业损失接近百亿元，波及企业和农户4400万余户，仅鸡

苗损失每天就达两三千万元，活鸡损失每天超亿元。

中信建投分析师刘杨也认为，从目前来看，养殖业业绩受到冲击最大，此外其上下游的饲料业以及餐饮业也深受其累。

而业绩受益的板块，除了广州医药等医药个股外，多位分析师都认为汽车板块将受益。“近期汽车的销售量明显回暖。”张诚表示，在非典期间，为了避免过多接触人群，人们争购小汽车，汽车板块因此逆市上扬。

延伸

知名编剧六六清仓，发誓不再碰股市

曾创作了《王贵与安娜》、《双面胶》、《蜗居》、《心术》等作品的知名女作家、编剧六六昨日午后在其新浪微博中发出声明，“我今天痛下决心，把所有股票沽出，从此这个市场好与坏与我没有任何关系，别人赚与亏与我不相干。就像人家谈论某女嫁了大款而后又分家产离婚一样，那都是人家的事。我的人生总结：任何一件事长期困扰你让你患得患失优雅丧尽的时候就是你承认不匹配应该远离之时，婚姻股票一样。找那些与自己匹配的事。”

这已不是六六第一次对股市的评论。2012年的最后一天，她曾在微博上表示，“股票涨得我心慌！再涨两倍我就保本了！届时我就盆盆洗手退出股坛，再也不用写戏抄底补仓成为一线编剧！没有中国股市和我的前夫就没有我的今天啊！”

数字

从3月29日H7N9禽流感开始暴发至上周五收盘，其间多家养殖业上市公司的股价均暴跌。其中雏鹰农牧和华英农业的跌幅分别高达**9.48%**和**9.15%**，新希望和康达尔的跌幅也高达**8.03%**和**7.55%**。

2 期货

禽流感疫情来袭，大宗商品市场受到冲击，作为畜禽饲料的豆粕、玉米，期货价格连续下挫。对于养殖户而言，鸡蛋期货能够顺利问世，无疑是一个好消息，市场期待一个能够规避养殖风险的金融工具尽快出现。然而，原本预定的4月19日上市时间，是否会推迟呢？

鸡蛋期货将是我国首个生鲜产品的期货交易品种。4月13日上午，大连商品交易所组织会员单位对鸡蛋期货交易进行联网测试，当日测试结果正常，显示现有系统能够保障鸡蛋期货顺利上市交易。测试结束后，大商所相关人士表示，目前鸡蛋期货

鸡蛋期货有可能推迟上市

合约尚处审批过程中，未来获批后交易所将会依据审慎安全、平稳起步、促进功能发挥的原则择机上市。

不过，近期禽流感疫情的发生，也引起市场人士对鸡蛋期货上市进程的猜测。

据了解，从交易所公布的鸡蛋期货合约规则可以看到，在相关规则设计中，交易所制定了详细而严密的疫情应对措施，从而在疫情发生时能够保障鸡蛋交易交割的顺利进行：一是在交割地点设计上，最大限度地涵盖主要产区和销区，在产区和销区储备足量的备用交割库；二是当某一区域被确认为疫区后，处于疫区的交割仓库停止办理

入库，疫区鸡蛋已经入库的客户可以在非疫区交割仓库延迟交割；三是疫区交割库数量达到总数一定比例时，大商所将按照风险管理规定，采取暂停交易、终止交易等措施来控制化解市场风险。

此前，业内普遍预计，鸡蛋期货4月19日上市。目前看来，本周鸡蛋期货难以上市，甚至有人已经将上市时间预期到6月后。

昨日，郑州市一家期货公司的高管吴先生表示，现在鸡蛋期货的上市时机并不好，如果不推迟，4月19日上市的话，有可能会造成恐慌性投机，卖盘将会把鸡蛋期货价格往下打压。

3 消费

“谈到H7N9心里就会害怕和担忧，因为几乎每天都有新的病例在增加，最近亲朋好友之间的聚会都少了，或是索性约在家里，饮食上也以蔬菜为主。”在上海某家银行工作的赵女士告诉记者。另外，有一些原本打算出去旅游的市民，也选择了延后或者取消。

来自海通证券的研究报告指出，2003年，春节后到5月份是“非典”疫情快速蔓延期，由于“非典”传染性强，政府要求居民尽

禽流感对经济的影响远小于“非典”

量减少外出，不在公共场合聚集逗留等，对餐饮旅游、酒店交通等消费产生直接打击。当年社会消费增速从2月份的11.49%下滑至5月份的4.3%，之后随着疫情逐步缓解而回升，形成一个深“V”形走势。

中金公司首席经济学家彭文生认为，从目前的情况来看，禽流感的传染范围远未达到当年“非典”的程度，其对经济的影响也远小于当时。

记者查阅国家卫计委的“公众如何做好自我防护”，发现目前尚未提出“减少外出”，而是提醒公众在日常生活中应尽量避免直接接触活禽类，加强体育锻炼等。

还有一些业内观点认为，有了之前“非典”和甲型H1N1的经验，此次疫情传播可能不会那么猛烈。而且“非典”更多的是对疫情严重的区域影响大，其他地区则相对温和。

郑州晚报记者 徐刚领

4 观点

禽流感下医药股的大故事、小故事

股市需要讲故事。比如禽流感疫情会利好什么股票呢？投资者说医药。投资者很容易理解为什么是医药，禽流感的治疗需要用药，但是否真用很多药，仅仅停留在预期上。还有人说，汽车股也受益，因为大家会减少公共交通工具出行，那么就会多买车。

这是A股市场上的“概念炒作”。故事很容易讲，但投资的逻辑在实现过程中往往会遇到难题。

每一次流感、疫情都会引发医药股的阶段性上升，有很多人眼红这种波段中的赚钱空间。

比如在禽流感疫情中的以岭药业，投资者认为这家公司受益于禽流感疫情。在中成药推荐品种之中，以岭药业正是连花清瘟胶囊的生产商。

从以岭药业这家公司看，实际上抗感冒类药物只占其营业收入的18.19%。而且禽流感的短期冲击并没带来公司基本面的改善。

其他医药股也曾一度大幅上涨，甚至包括一些抗生素企业，比如鲁抗医药。

抗生素的作用是干扰细胞的正常发育，针对的是有细胞结构的细菌、真菌等，病毒并不在抗生素对抗的范围内。

但如果如果有资金的示范效应，投资者并不关心抗生素能不能作用于病毒。比如鲁抗医药，在最近一轮的禽流感行情中，曾连续出现4个涨停。参与这些炒作的投资者关心的是，会不会继续上涨，能不能在下跌之前卖出去？

吴敏

H7N9

投资篇

投资篇