文匯財經 Wen Wei Business

		漲跌(點)	漲跌%
香港恒生指數	22293.29	-151.51	-0.68
滬深300指數	2968.29	-99.70	-3.25
上海A股指數	2816.07	-85.90	-2.96
上海B股指數	276.47	-9.08	-3.18
上證綜合指數	2688.75	-82.04	-2.96
深圳A股指數	1220.38	-47.75	-3.77

		漲跌(點)	漲跌%
深圳B股指數	730.52	-20.16	-2.69
深證成份指數	11966.24	-386.26	-3.13
東京日經225指數	10050.01	-82.10	-0.81
台灣加權平均指數	8683.51	-81.81	-0.93
首爾綜合指數	2150.48	-20.75	-0.96
新加坡海峽時報指數	3171.55	-11.40	-0.36

		漲跌(點)	漲跌%
悉尼普通股指數	4603.75	-70.30	-1.50
新西蘭NZ50	3428.15	-21.07	-0.61
雅加達綜合指數	4087.09	-19.73	-0.48
吉隆坡綜合指數	1559.60	-5.46	-0.35
曼谷證交所指數	1127.58	+6.54	+0.58
馬尼拉綜合指數	4480.50	+2.14	+0.05

歐美股市(截至21:32)		漲跌(點)	漲跌%
紐約道瓊斯指數	12566.84	-114.32	-0.90
納斯達克指數	2833.06	-25.77	-0.90
倫敦富時100指數	5914.73	-20.29	-0.34
德國DAX指數	7315.84	-10.55	-0.14
法國CAC40指數	3830.86	-11.84	-0.31

■專線：2873 8002 ■傳真：2873 3957 ■電郵：business@wenweipo.com ■網址：http://www.wenweipo.com ■地產版電話：2871 5302 ■地產版傳真：2814 0960

事故打擊 鐵路基建股重災

削弱投資氣氛 港股跌151點 後市料仍反覆

「7．23」溫州動車事故，使鐵路及相關股份遭遇大震盪，在內地和本港掛牌的A股和H股昨天都遭到拋售大跌，A股多隻相關股份跌停板；H股方面，生產列車的中國南車(1766)和株洲南車(3898)最多均跌約一成半。事件影響大市投資氣氛，恒指最多跌逾200點，全日報22,293點，跌151點，成交額只有587.8億元。

■香港文匯報記者 周紹基

溫州動車事故，令本港上市的鐵路基建股成重災區。中國南車H股昨日最多瀉15.83%，公司一位發言人對外電指，事故中的兩列車為2009年交付使用，均屬於比較成熟的車型，而且已行駛兩年多，車輛本身質量應該是過關的，所以車輛方面應該不存在問題。但南車H股全日收市仍跌14%。發生事故的甬台溫鐵路鋪軌工程承建單位中鐵(390)急挫6.73%，中鐵建(1186)跌6.67%，株洲南車(3898)跌14%，廣深鐵路(525)跌6%。國指收12,440點，跌158點。即月期指高水33點，成交9.66萬張。

鐵路相關股份暫不宜撈底

申銀萬國(香港)分析員陳鳳珠表示，自高鐵通車後接連發生事故，已令市場質疑其安全及穩定性。今次出軌慘劇，更令市場關注高鐵前景，擔憂發展會被拖慢。她指出，昨日一眾鐵路相關股份面對沉重沽壓，成交量大增，相信短線還要繼續尋底，投資者不宜現在撈貨，相信需待有關意外問題完全解決，才有機會回升。

此外，智能交通(1900)及中國自動化(569)主業務為中國鐵路系統提供解決方案，事故亦令兩股齊齊受壓。前者跌7.3%，後者急插近兩成。摩根士丹利表示，高鐵熱潮經今次事件後相信會暫時冷卻，市場對高鐵的需求減少，對航空業則有利。

直接競爭對手 航空股受惠

大摩又指，由於是次意外嚴重，料內地所有的高鐵將會接受安全檢查及監測，影響高鐵的服務，乘客將更多地選擇乘坐飛機。由於對高鐵安全的憂慮升溫，新的高鐵項目時間表有更多不確定性，料中央將重新審視高鐵新項目的投資時間及投資量。被視為與高鐵有直接競爭的航空股昨日逆市走強，全線抽升，東航(670)升4.76%，南航(1055)升3.4%，國航(753)漲3.6%。

上海證券分析師屠駿指出，此前中國鐵道部高層動盪就曾引發市場對未來高鐵建設放緩的擔憂，此次事故發生，預計一段時間內，監管層對高鐵的投入或轉向一個比較審慎保守的態度。

■恒指昨最多跌逾200點，收跌151點，成交額只有587.8億元。 香港文匯報記者張偉民 攝

鐵路相關股份昨齊挫

股份	昨收(元)	變幅(%)
中國自動化(0569)	3.80	-19.2
株洲南車(3898)	23.85	-14.1
中國南車(1766)	5.98	-14.0
智能交通(1900)	2.66	-7.3
中鐵(0390)	3.05	-6.7
中鐵建(1186)	5.46	-6.7
廣深鐵路(0525)	3.01	-5.9

製表：香港文匯報記者 周紹基

恒指昨一度跌227點

美債上限料本周終可解決

相較內地動車事故，美國未能就調高國債上限達成共識，更是引發市場失望而急跌的主因，但敦沛金融市場分析及產品支援部分析員陳嘉傑對本周股市走勢樂觀，預期美債上限最終可於本周解決，紓緩市場憂慮。

不過，陳嘉傑擔憂即使美債上限被調高，評級機構仍有可能調低美國評級，為後市帶來風險。陳嘉傑料恒指短線會於21,400至22,800點徘徊，若恒指本周回升的話，投資者可略為減持，因下半年市況也可能繼續維持上落市格局。

新上市的匯星(1127)全日收報0.63元，較招股價跌10%。發盈警的中國高速傳動(658)，單日急跌15.5%。地產股、公用股跌幅較少，友邦(1299)中期業績公布在即，獲券商大摩和高盛唱好，單日升1.67%。

港交所上市科職員被冒充

■狄勤思稱，若對任何人士的身份有疑問，請與港交所聯絡。 資料圖片

香港文匯報訊 (記者 周紹基) 港交所(388)昨日向全體上市公司發信，表示獲悉近日有冒充上市科職員，曾接觸一些上市公司，並要求與上市公司的高級管理層交談，在若干情況下，該等人士要求與上市公司的行政總裁或首席執行官交談。上市科主管狄勤思呼籲，若有任何人士以上市科職員的身份與上市公司接觸，上市公司的高層也應審慎處理，若對任何人士的身份有疑問，請與港交所聯絡。

上市科已指派特定職員負責監察上市公司及專門與上市公司的聯絡。上市公司與港交所的主要溝通渠道，一般為上市公司的授權代表或公司秘書。港交所表示，上市公司亦可在香港交易所網站之「香港交易所上市科內負責上市公司之聯繫人」，找到負責監察上市公司的專責主任之姓名和聯絡資料。

澄清無授權任何集資投資活動

港交所近日接連發生職員被人冒認的事件，上周港交所就指，有冒充港交所授權代表的人士曾直接、或透過互聯網接觸內地及香港的公眾投資者，並與他們簽訂協議，要有關投資者向港交所支付一筆款項作投資證券之用。港交所澄清，並無授權任何人士代其進行任何集資活動，亦無授權任何人士代其提供投資服務。港交所已向警方報告事件，並將通報內地有關部門。

傳金管局擬斥39億 倫敦巴黎購寫字樓

香港文匯報訊 (記者 馬子豪) 剛於上周公布上半年投資成績的外匯基金，被《泰晤士報》引述消息指其正物色海外投資，市傳正計劃斥資5億美元（約39億港元）在倫敦及巴黎投資寫字樓物業。金管局發言人回應指，基於外匯基金投資細節以及運作，屬市場敏感資料，不對此作任何評論。

估早前透過摩通購倫敦商廈

泰晤士報報道金管局在倫敦及巴黎購入寫字樓物業外，又引述消息指，早前摩根大通資產管理以2.6億鎊（約33億港元）購買位於倫敦的Aldermanbury Square10號一幢商廈，正是代表金管局所進行的投資，相信金管局已透過不同基金協助其物色物業投資。

為提高投資回報率，金管局近年已逐步將部分資產啟動多元化投資。其去年的年報披露，繼於09年全資成立Eight Finance投資控股公司後，去年再增設三家全資投資附屬公司，其中由Real Gate專責境外物業投資，但未有披露物業所在地以及投資額。

匯控半年稅前料多賺10% 瑞銀：成本增78億

香港文匯報訊 (記者 馬子豪) 大笨象匯控(0005)將於下周一(8月1日)公布中期業績，瑞銀報告預測匯控上半年稅前盈利將按年升10%至110億美元，全年純利則達162.87億美元，按年增27.8%。

維持中性評級 目標83.2元

瑞銀料匯控第二季盈利與首季大致持平，達55億美元。上半年收入則按年上升2%，下半年收入亦將逐步回升。至於匯控矢志削減成本，瑞銀則認為其成效亦未能彰顯，估計上半年成本仍會按年增約10億美元(約78億港元)。首季貸款減值持平，約為24億美元；而其企業減值準備及美國卡業務表現，或可利好匯控。該行維持匯控中性評級，目標價約83.2港元；並指，相信有待英國監管機構不明朗因素消除後，市場會重新評估匯控的評級。匯控昨日跌0.64%，收報77.5港元。

渣打稅前盈利料34億美元

而將於下周三(8月3日)公布上半年業績的渣打集團(2888)，瑞銀則料其稅前盈利將按年增長10%至34億美元，全年則可達49.09億美元，按年升16%。至於上半年收入，則預料可按年升10%，雖然期內印度業務較弱，以及財資投資下跌，但料整體市場及產品收入造好可抵消有關負面影響。瑞銀續指，渣打之零售銀行及企業銀行業務收入，其增長正逐漸取得平衡，料可在利率上升周期下，將收入進一步提升。渣打昨日收報204.6港元，跌0.68%。

鐵路股領跌 A股放量重挫3%

A股部分高鐵股票表現

上市公司	跌幅(%)
時代新材	-10
晉億實業	-10
中國北車	-9.69
中國南車	-8.9
中國鐵建	-5.91
中國中鐵	-5.71

製表：香港文匯報記者 李昌鴻

■滬深股市昨大幅下挫，兩市成交急升至2,176億元。 路透社

香港文匯報訊（記者 莊亞權 李昌鴻）「7.23」動車事故影響，A股高鐵概念股昨日集體做空，拖累各大板塊下挫，大盤一舉打破前期的橫盤態勢，全天逾百億資金大舉出逃，空頭大肆宣洩之下，滬深兩市昨雙雙重跌3%左右。分析人士指，除上述因素外，美債談判再度破裂，奧巴馬承認美國或違約，對全球的金融市場產生巨大衝擊，A股昨大肆殺跌與此亦有關聯。

滬指穿2700 跌幅半年來最大

上證綜指全天大跌82點或2.96%，報收於2,688點，最後一道防線30日均線被徹底擊穿，是半年來最大單日跌幅；深證成指盤中大跌386點或3.13%，報收於11,966點。兩市成交2,176億元（人民幣，下同），較上一交易日大幅放量602億元。創業板指和中小板指亦大幅殺跌，跌幅在4%左右，滬深B股市場跟隨A股雙雙跌逾3%。

資金大逃亡 下跌個股2031隻

兩市板塊全部收跌，上漲個股僅92隻，下跌個股則多達2,031隻，兩市大盤淨流出資金達104.85億元，其中機械板塊淨流出資金最多，為10.83億元，兩市沒有板塊資金呈現淨流入。

鐵路基建板塊遭受沉重打擊，全天大跌5.53%，創下近10個月的收盤新低。32隻與高鐵相關的個股遭投資者拋售，全線收跌。給高鐵提供軸承、建材和智能系統等的晉億實業、天馬股份、時代新材等6隻個股跌停；製造動車整車的中國北車、南車重挫9.69%和8.9%，發佈公告稱「7.23」事故與公司產品無關的特銳德，收盤大跌8.92%，跌幅最小的北方創業亦跌2.28%。

有業內人士稱，A股市場涉及中國高鐵概念的上市公司超過30家，而與此次事故線路有直接關聯的公司主要有事故列車的製造商中國南車，甬溫鐵路鋪軌工程和電器系統承建商中國中鐵，為甬台溫線路提供「MDS多媒體指揮調度系統」的佳訊飛鴻，高鐵信號監測系統和防災安全系統的主承包商輝煌科技，以及向鐵路用戶提供行車安全監控系統軟件產品及相關服務的世紀瑞爾等。有分析人士指，他們或都將被捲入事故調查漩渦之中。

申銀下調鐵路設備行業評級

針對是次事故，申銀萬國直接下調鐵路設備行業評級至中性。國泰君安則表示，「7.23」事故是2007年高速鐵路投入運營以來最嚴重的事故，預計高鐵建設節奏將進一步放緩，相關鐵路設備企業的成長性會受到影響。

平安證券首席分析師羅曉鳴表示，高鐵類板塊有一定規模，並形成上下游產業鏈，它們的大跌拖累了A股。不過，高鐵類個股前期已持續下挫，未來走勢將要看市場情況，並認為第四季內地市場不確定性增大，對高鐵類個股也將不利。

中金：鐵路行業短期仍受困

香港文匯報訊（記者 卓建安）對於在溫州發生的動車相撞事故，中金公司發表研究報告指出，有關事故短期內將對鐵路行業造成困擾，但現實的困境反而有利於鐵路從桎梏和困境中警醒，加快解決運營軟環境方面所存在的問題，中長期來看反而有利於鐵路行業整體經營水平和盈利能力的提升。

警醒需加快改善軟環境

中金的報告指出，從鐵道部強調加快發展現代物流的動作來看，也有利於增收增效目的的達成，依然看好鐵路行業硬件軟件雙拐點帶來的基本面改善機會。上周中國鐵道部發行一年期短期融資券罕見地遭遇流標。中金表示，發行債券難度加大以及鐵路惡性事故短期內將對鐵路行業造成困擾，但現實的困境反而有利於鐵路從桎梏和困境中警醒。

中金預計中國高鐵的發展不會因為此次動車追尾相撞事故而停滯，對既有路線貨運能力的釋放將不會造成實質的負面影響，這次事故將使得鐵道部重新檢查和評估安全措施。

中長期助盈利能力提升

中金表示，鐵道部將加快解決運營軟環境方面所存在的問題，將向提升核心競爭力尋求出路，向更加市場化的運營和更加良性的資本運作轉型，中長期來看反而有利於鐵路行業整體經營水平和盈利能力的提升。

中金還指出，事故發生後鐵道部將更加重視車次的集中調配和協調，將繼續牢牢控制幹線運輸的調配權，對於地方鐵路自主安排運力運輸的放開也將更為謹慎。

中金的報告維持A股公司大秦鐵路、廣深鐵路和鐵龍物流「推薦」的投資評級不變，指出如果有關股票股價受到短期負面影響出現回調，建議投資者逢低買入。