双喜文化传播
中國雙喜特約之文匯財經

港股失守23500 今年來得個「樁」

人行「放水」未沖喜 下跌股份逾千二隻

香港文匯報訊（記者 周紹基）天津碼頭爆炸令內險股面臨巨額索賠，保險股全線疲弱，拖累大市，加上人民幣再度回軟，滬指急跌逾6%，進一步推低港股表現。恒指昨日再跌339點報23,474點，以收市計是去年12月以來最低水平，代表港股今年的升幅已全數蒸發。若與4月份的高位比較，更大跌逾5,000點，市場期望大型企業的業績及聯儲局的議息會議等，可以扭轉港股頹勢。

人民幣匯價於昨午11時後開始轉跌，雖然人行大幅「放水」，作出1,200億元人民幣的逆回購，但無力帶動大市。訊匯證券行政總裁沈振盈表示，恒指與A股分別於24,000點及4,000點，遇上龐大阻力，港股當中，全日僅240隻股份上升，下跌股份高達1,237隻。

他指出，港股現市況的確表現疲弱，甚至港股的全年升幅已經蒸發掉，但他相信這不是長期現象，因為人民幣貶值是內地「放水」的其中一個手法，將資金引導向股市，所以股市表現並不會長期低走。此外，他預期中央會結合減息及降準等措施，進一步寬鬆貨幣，所以股市尤其是中資股的表現，長遠不會太差。

A股走弱累大市 暫勿沾手

京華山一研究部主管彭偉新則認為，人民幣及區內貨幣貶值引起市場對新興市場走資的憂慮，相信若A股繼續下瀉，港股亦難免受拖累，從技術上看，港股已準備步入熊市，建議投資者不宜於現階段投入資金，以避開風險。

■恒指昨再跌339點，以收市計是去年12月以來最低水平。 張偉民 攝

恒指昨先升後急挫

券商內險股齊受壓

名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
國泰君安國際	1788	2.50	–7.06
新華匯富	0188	0.20	–6.98
時富金融	0510	0.57	–6.56
海通國際	0665	4.10	–6.39
華富國際	0952	1.41	–6.00
中國太保	2601	30.60	–3.62
中國平安	2318	41.50	–3.04
新華保險	1336	32.10	–3.02
中國人壽	2628	27.45	–3.00
中國人保	1339	3.94	–2.72

恐臨巨額索賠 內險股捱沽

全日有多達81隻牛證遭「打靶」，當中主要是恒指及A股ETF的牛證。藍籌股近全線跌，僅港鐵(0066)、聯通(0762)及潤電(0836)企穩，分別升0.6%、0.6%及4.1%。重磅股全線走弱，匯控(0005)跌0.8%、騰訊(0700)及友邦(1299)跌1.8%。恐面臨巨額索賠，內險股捱沽。全日表現最差的藍籌為聯想(0992)及百麗(1880)，分別急挫5.8%及4.2%。

另外，傳國企改革重要前置文件有望公佈，但部分早前熱炒的國企改革概念股沽壓仍然沉重，洛陽玻璃(1108)急瀉17.4%、中信資源(1205)挫6.3%、中信大錳(1091)同挫7.7%，中糧油(0606)同跌6.3%。

個股方面，不斷回購兼獲主席連環增持的輝山乳業(6863)成逆市奇葩，連日上揚，未見受疲弱的市況所拖累，全日漲6.3%，成交近6億元。

天津港爆炸料保險損失117億

香港文匯報訊 （記者 周紹基）天津碼頭的爆炸事故造成超過100人死亡及多人受傷，並對周邊的建築物及基建造成嚴重損害。瑞信及惠譽預料天津港爆炸事故的初始保險損失總額，或高達15億美元(約117億港元)，而A股國機汽車昨日公佈，天津倉庫價值30億元人民幣的汽車，受到爆炸事故影響可能受損。蘇黎世保險和德國安聯等保險公司亦稱，他們已接到受爆炸事件影響的客戶保險索賠，但無法估計有關的潛在損失額。

瑞信：多個範圍涉保費追討

投資銀行瑞信昨日發表報告指，今次的天津港爆炸波及範圍，超過1.7萬民居及1,700間企業，相信內地多個範圍都涉及保費追討，包括產險、壽險、意外保險及基建保險等等。該行指出，現時難以準確估計保險賠償的金額，但相信介乎10億至15億美元，多間保險公司將受影響。

瑞信稱，受影響的大多數是內地保險公司，以及為跨國企業提供保險或者再保險的國際集團。

惠譽：索賠額或近幾年最高

評級機構惠譽同樣表示，中國保險企業在天津港承擔的保額損失，或逾10億至15億美元。惠譽稱，較高的保險滲透率可能使天津港爆炸事故，成為中國近幾年索賠金額最高的災難事故之一，未來幾周的索賠量，料進一步大幅增加。

惠譽指出，該地區有最多業務的保險商，包括財險(2328)、平保(2318)、中國太保(2601)、大地保險、陽光保險、中國太平(0966)等。

自8月12日爆炸事件發生以來，內險股一直下挫，昨日亦全線報跌。太保跌3.6%，平保、新華保險(1336)、國壽(2628)跌3%，人保(1339)跌2.7%，太平跌2.5%，財險跌0.9%。

路透社引述貿易業人士的消息稱，天津港許多業務已恢復，石油、鐵礦石等業務未受影響，但天津港擁堵的情況嚴重。中遠洋運輸表示，其停泊在天津港的船隻未受波及，但在該地區的部分設施遭到不同程度的損壞。

A股國機汽車30億貨恐受損

今次的爆炸事故中，有大量汽車被毀，A股上市的國機汽車(600335)就遇上了巨大損失。國機汽車公告稱，該公司位於爆炸核心區的倉庫存有6,500多輛車，貨值約30億元人民幣，可能部分因爆炸、火災燒毀或質損。

公告指出，因相關現場尚處戒嚴狀態，具體損失有待核實，涉及的車輛均已投保，保險索賠流程已啟動。

「空軍」突襲 A股暴瀉6%

■滬深兩市雙雙高開後迅速震盪下挫，臨近盤尾大幅跳水，兩市再現千股跌停。 中新社

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）A股昨日再遭「空軍」掃蕩，在三大期指集體下挫，A股突然爆發小股災。前期高歌猛進的國企改革股，證金概念股遭瘋狂殺跌，重創市場做多意願，收市三大股指均大跌逾6%，其中滬指挫245點，或6.15%，報3,748點，連失3,900點、3,800點整數關口，創3周最大單日跌幅。7月初千股跌停噩夢重演，昨日又有近1,600股收於跌停。昨日拋壓加重，成交明顯放量，兩市共約錄得13,897億元人民幣。

1600股跌停 改革概念股急挫

受益於國企改革方案即將面世，相關概念股近來一直被爆炒。不過，A股常常上演「見光死」。有消息指，內地官方計劃本月公佈國有企業改革框架方案，而最早或於本周公佈。分析人士稱，國企改革利好已遭大幅「透支」，市場亦擔憂真實方案的力度或不及預期，故不少投資者選擇落袋為安。國企改革股昨日率先掀起拋售潮，成為是次暴跌的導火索。

臨股指期貨交割 資金大逃亡

市場對空軍或再度集結的擔憂，亦有所升溫。證金公司轉讓一部分股票給匯金，即便證金強調不會退出維穩，但仍有投資者將此舉理解為國家隊或將撤出，連累證金概念股黯然失色。此外，銀河證券雪上加霜，恢復向市場提供融券業務功能，這是繼滬深交易所修改兩融規則以來，首家重啟相關業務的證券公司。

本周五為A股股指期貨交割日，投資者也擔心「期指魔咒」重現，淡友趁亂搵食，期指昨同步大幅收跌。中證500期指IC1508逼近跌停，IC1509、IC1512、IC1603跌停；上證50期指IH1508跌逾3%，IH1509跌逾4%，IH1512跌近6%，IH1603跌逾6%；滬深300期指IF1508跌逾5%，IF1509跌逾6%，IF1512跌逾7%，IF1603合約跌逾8%。

7月罕見股災之後，市場做多信心早已大不如前，基民、股民攜手「大逃亡」。據中國基金報報道，股市大震盪使得資金瘋狂流入貨幣市場基金，貨幣基金在7月份規模暴增8,077億份，而股票型和混合型基金則出現接近萬億份的天量淨贖回。

此外，中登數據亦顯示，7月股市巨震，中產與散戶的財富均受到衝擊，有5.7萬個500萬元市值以上的賬戶「消失」，而10萬至50萬元賬戶也減少了86.96萬個，主要或源於投資者的虧損、以及減倉。

大市走勢轉差 機構普遍看淡

多數機構對短期走勢還是較為悲觀。同花順的分析報告指，國企改革概念、證金概念股等大幅回落、甚至跌停，導致市場做多意願趨弱，大市跌破多條短期均線，也預示着近期突破4,000點，較難實現。該機構預測，滬指或在3,500至4,000點之間寬幅震盪，投資者近期應以減倉或空倉為主。

天信投顧分析師蔣律分析，本次暴跌是多種因素共振的結果，其中最主要的是投資者心理發生了微妙變化，滬指短期運行均線基本在3,700至3,900點做窄幅震盪整理，之後則會選擇突破，但市場關於國企改革的炒作，或告一段落。

國企改革文件傳公佈

香港文匯報訊（記者 羅洪嘯 北京報道）據大智慧通訊社報道，已通過中央深改組審議的《關於在深化國有企業改革中堅持黨的領導加強黨的建設的若干意見》最快於昨日全文公佈，文件將對國企內部法人治理結構，尤其是職業經理人任命、董事會權責劃分、不同企業黨組織的責任、黨管企業的具體方法等重要問題作出界定。不過截至昨晚本報截稿，該文件並未正式公佈。

大智慧引述權威人士表示，該文件將在「人事」方面為國企改革的有序推進提供保障。該文件的出台或也開啟了本輪國資國企改革頂層方案系列文件的逐一浮出水面。「文件在中央深改組第十三次會議已經審議通過了，這兩天就要發佈，最快周二(8月18日)就會對外全文公佈」。

彭博此前報道，中央計劃本月公佈國企改革框架方案，最早或於本周公佈。此次國企改革計劃將國有企業按照功能劃分，實行國有企業分類監管。在國家資本監管機構與經營性國有企業之間，系統性地組建國有資本運營公司。國有資產管理架構將由目前的兩級變為國資監管機構、國有資本投資運營公司和經營性國企三級。此外，國資委將成為純粹監管者，實現與出資者職能的分離。

形成國有資產新監督體系

國企改革可謂是牽一髮而動全身，具體怎麼改備受海內外關注，中央深改組出台《關於在深化國有企業改革中堅持黨的領導加強黨的建設的若干意見》和《關於加強和改進企業國有資產監督防止國有資產流失的意見》其核心是黨管國企，防止國有資產流失，加快形成「全面覆蓋、分工明確、協同配合、制約有力」的新的國有資產監督體系。

專家料權利和資源大洗牌

中國企業研究院首席研究員李錦指出，改革實質是權利和資源的調整與重新配置，從某種程度上意味着是一次洗牌，所以頂層設計非常重要，這次國企改革頂層設計方案將有國有企業分類改革的內容，確定分類監管。例如，對於公益保障型國企的人員，可以參照公務員進行管理，公司不一定再去搞股份制改革，更不應該以上市為目的。對於競爭型國企，其利潤考核、用人分配和薪酬體制，都應該按照市場化的標準要求。

頂層設計方案看六大亮點

國泰君安報告則預計，此次國企改革頂層設計方案將有六大亮點，包括國企分類監管；國資管理變國資委、國有資本運營公司和經營性國企三級；經營性國企是混合所有制改革載體；股權激勵和員工持股取得突破；國企資產證券化和混合所有制深度嵌合；資本市場將是支撐國企改革重要力量。

連番失手 股民心累又無奈

散戶直擊

A股昨日重挫6%，股民心累又無奈。股民陳先生略顯疲憊，他一直盯着股票顯示屏幕，眉頭緊皺。在上周五大盤成功逆襲後，陳先生表示原以爲本周衝上4,000點並不困難，但眼看A股就要突破大關，未想到還是功虧一簣。他問到，不是說A股反彈目標是4,500點嗎？爲什麼卻總是在4,000點處遇坎呢?

而在陳先生手中，一些股票由於總是反覆不定，亦給他帶來不小損失。他稱，之前幾個星期自己都在追漲，可是有些股票剛買沒多久就下跌，自己本是希望做波段投機，卻因沒有找準點位而虧了錢。他感歎，現股市行情確實難以猜測，A股衝勁不足讓自己沒有信心。

去證券行為嘆冷氣 不想談股

黃先生則搖頭表示，根本不想再談股市。他稱，自己幾乎每天都會到券商營業部報道，然而現在的行情卻讓自己提不起勁。他對記者表示，自己與朋友都很少提及股票問題，因爲「每逢利好股市也漲不了多少」，但一旦市場有風吹草動股市立馬下跌，太過敏感。黃先生稱，自己現在來營業部可謂僅僅「蹭空調」，對於股市分析卻不想說。

昨日的大跌，市場分析或與7月偏股基金遭近萬億淨贖回、央行進行逆回購操作等有關。市場彈藥缺少股指當然難反彈，然再碰上股指期貨交割日即將到來，難怪人心惶惶。

增持新股望迎漲停 卻變跌停

而昨日剛剛敲鑼上市的綠地控股首日跌停，有不願透露姓名的股民表示，自己早晨恰好增持該股票，本想等漲停板卻迎來了跌停板，心裡委實失望。

■香港文匯報記者 倪夢璟 上海報道