

港股萬九淪陷 夜期反攻

臨期指結算 觀望美議息 後市料更波動

股匯風暴

香港文匯報訊(記者 周紹基)國際油價反彈僅一天後又再急挫,加上美國快將議息令美股向下、A股三大指數暴跌逾6%,港股連升兩日後再轉跌,恒指全日收18,860點,跌479點或2.5%,成交額近776億元。市場人士指,期指本周四將結算,美聯儲周三議息、令港股更加動盪,後市要留意銀行拆息有否抽高,因為抽高代表「大鱷」有機會透過借取大量港元「彈藥」,以擾亂股市匯市。

晚上美股中段急升283點;港股ADR反彈388點,報19,248點。港股夜期收報19,242點,回升341點,高水382點。

內地近日向市場釋放巨量流動性,但無助A股投資者重拾市場信心,滬指昨跌6.4%,創2014年11月以來新低。恆生國企指數也跌3.4%至7,895點。

期指成交量增至21萬張,H股期指成交更逾40萬張。油價下跌,成為環球股市的跌市元兇,石油股又成眾矢之的,中海油(0883)急跌7.2%,成為跌幅最大藍籌。中石油(0857)及中石化(0386)也跌5.8%及5.4%,昆侖(0135)跌4.4%。

內險股急挫 鋼鐵資源股插水

內險股亦普遍下跌3%至6%,國壽(2628)跌6.2%,太平(0966)跌5.6%,平保(2318)則跌3.4%。《新華社》報道,有學者預計,內地鋼鐵行業「去產能」,可能造成40萬人失業,鋼鐵等資源股昨普遍向下,洛陽鉬業(3993)跌8.5%,江西銅業(0358)跌7.2%,被曝在中紀委巡查期間立案調查18人的鞍鋼(0347)更跌10.3%。

連受惠國策的內房股也普遍下跌,雅居樂(3383)跌近6%,綠城(3900)跌5.4%,恒大(3333)

及遠洋地產(3377)分別跌5%及5.2%,富力(2777)及越秀(0123)各跌3.6%,龍湖(0960)跌2.2%。

重組利好短癮 建材股升轉跌

內地企業輪流整改重組,今次輪到水泥建材股。中材集團與中建材集團周一公佈計劃重組,中材(1893)開市半小時內即跳升兩成,但之後便回軟,最後無起跌。中建材(3323)早段亦升逾4%,但其後倒跌,全日跌近2%。中建材集團子公司洛玻(1108)透露,今次重組沒參與,最終跌近4%收場。

長實(1113)跌近3%,收38.85元,創去年重組後上市新低。天馬影視(1326)三日內急跌了三成,但昨日又全日飛升20%。停牌一年的桑德(0967)周一復牌,股價跌逾六成,但該公司主席增持,向市場派「定心丸」,有資金入場「低撈」,全日爬升近19%。



昨日跌市主要原因

- 1 國際油價短暫反彈後再大跌,市場擔憂供應過剩嚴重
- 2 美聯儲即將議息
- 3 人民銀行釋放巨額流動性,A股仍大跌

昨日跌幅顯著板塊

股份	昨收(元)	變幅(%)
石油石化股		
中海油(0883)	6.75	-7.15
中石油(0857)	4.37	-5.82
中石化(0386)	4.06	-5.36
昆侖能源(0135)	5.27	-4.36
鋼鐵股		
鞍鋼(0347)	3.41	-10.26
西王特钢(1266)	0.97	-6.73
馬鞍山鋼鐵(0323)	1.45	-5.84
重慶鋼鐵(1053)	1.02	-5.56
內險股		
中國人壽(2628)	18.12	-6.21
中國太平(0966)	16.80	-5.62
新華保險(1336)	25.70	-5.17
中國財險(2328)	12.88	-4.02
內房股		
融創中國(1918)	4.41	-6.57
遠洋地產(3377)	3.62	-5.24
恒大地產(3333)	4.90	-5.04
華潤置地(1109)	17.32	-4.10

製表: 記者 黃萃華



香港文匯報訊(記者 涂若奔)兩地股市昨日齊齊下跌,匯率市場也同時遭到淡友狙擊。港匯昨日上午再次跌穿7.8關口,一度回到弱方水平。人民幣匯率的好淡爭持更加激烈,離岸CNH在下午三點多曾強力拉升百餘點,但淡友仍略佔上風。不過國家統計局昨日再次強調「人民幣不存在貶值基礎」。

淡友反擊 港匯曾失守7.8關

港匯昨日凌晨起已不斷走弱,上午九點多跌至7.8014的全日低位,重回弱方水平。此後港匯始終在7.9水平波動,中午十二點半曾升到7.7913,下午三點又曾逼近7.8關口。截至昨晚八點報7.7944,較前一個交易日下跌逾20點子。

離岸人民幣6.1水平反覆爭持

人民幣匯率繼續成為好淡爭持的戰場,人行昨日公佈的中間價為6.5548,較前一個交易日升值9點子。但離岸CNH早市起反覆偏軟,下午兩點半跌到6.6207的低位,之後數分鐘內突然強力拉升100餘點,且在6.1關口出現多次爭持,截至昨晚八點報6.6106,較前一個交易日貶值20點子。同一時間的在岸CNY也錄得30點子跌幅,離岸與在岸價差約300點子。

國家統計局昨日就宏觀經濟形勢有關情況舉行吹風會,稱人民幣貶值會加劇資本外流,嚴重的話也會影響到人民幣國際化;強調「人民幣不存在貶值基

礎,中國經濟仍是中高速增长,6.9%的增速放在全球實際上是高富帥的形象」。

國家統計局指出,中國經常項目保持較大順差,表明國際收支狀況良好,對人民幣匯率基本穩定形成有效穩定支撐。且國際上對人民幣的需求是增長的態勢,為人民幣匯率穩定奠定基礎。匯率是國際化的問題,匯率變動還是受到美國加息政策的影響,一是美元走強,二是內地經濟面臨一定下行壓力,三是近幾年看人民幣是有升值壓力的。

近期走勢凸顯監管層維穩

路透社引述交易員指出,人民幣近期走勢凸顯監管層維穩匯市意圖,匯市進入夜盤時段後跌勢短暫擴大,可能是流動性因素導致,不會對下日開盤形成明顯影響;在監管連續出手整飭外匯後,短期離岸市場再明顯偏離在岸可能性亦有限。有中資行交易員表示,「天氣冷,市場也都被『凍住』了,目前這水平應該是央媽可以接受的水平,節前估計沒啥變化。」



香港文匯報訊(記者 黃萃華)國際油價經過上周低見26美元後,一度反彈升至32美元,惟升勢未能保持,周一已轉頭下跌逾7%。油價下跌,加上國際評級機構下調油企評級,油股昨天普遍受壓。中海油(0883)跌7.15%,收報6.75元,成為跌幅最大藍籌

油價回落 油股再度捱沽

股;中石油(0857)及中石化(0386)亦分別跌5.82%及5.36%。

伊拉克早前公佈去年12月原油產量創紀錄新高,當地石油部發言人指,今年或進一步提高產油量,其中來自南部的石油產量將高達每日400萬桶的水平,加上沙特阿拉伯表示會保持能源投資水平,令油價再次下跌,部分回吐了上周的升幅。

前景看淡 標普降多家油企評級

市場普遍看淡油價前景。評級機構標準普爾下調中石化外幣企業信貸評級,由AA-降至A+,展望穩定,而發行入評級亦由AA-降至A+。標普信用分析師盧文正表示,降級因調整對油價走勢預期,估計隨着原油價格下跌,中石化的經營現金流將減少,削弱集團在未來兩年的現金流充足情況,因此將其個體信用狀況評估從A下調至A-。

同時,將中海石油總公司和中海油的長期企業信用

評級從AA-下調至A+。主要是認為其2015年的財務表現疲弱,料12個月內其利潤率和現金流可能會繼續變差,同時又認為中海油服未來兩年內的信用指標會遜於之前的預測。報告又指,中海油服未來兩年內經營性資金流對債務的比率將介於29-33%,較該行7月預期30%-35%為低。另外,標普並將中海油服(2883)的評級展望由「穩定」調整至「負面」,將其企業信貸及優先無抵押債務評級為「A-」。

專家料今年內地石油需求將增

油價下跌,對石油輸出國或造成打擊。惟中國石油集團經濟技術研究院表示,內地今年石油需求預計將增長4.3%,消費量可達到5.66億噸,原油淨進口預計增長7.3%至3.57億噸,石油對外依存度上升到62%。報告預計,內地今年成品油需求3.3億噸,增長3.9%。原油加工量預計為5.49億噸,成品油產量3.56億噸,增長5.5%。

大摩落井下石 恒指下望16500

恒生指數今年初開年至今已下跌約3,054點,跌幅約14%,投資銀行摩根士丹利昨日警告稱,該行預計恒生指數會在今個熊市內再跌14%,至16,500點;MSCI中國指數再滑12%,而國指則多跌10%至7,300點。該行同時說,本港堅持港元和美元掛鈎,究竟是否明智,值得深思。又指出,即使經濟放緩,但香港利率仍不得不緊跟美息上行,這會令經濟不斷惡化,後果不堪設想。

指聯匯代價拖累股樓

歷史證明,香港銀行同業拆息的上行,與恒指近期的暴跌有密切關聯。大摩將香港房地產類股票價格預期,平均下調17%。香港銀行同業拆息上周曾升至近0.7%,高於美國銀行拆息0.62%,是5年來首次,這種息差或將進一步擴大。

大摩指,如果資本繼續外流,香港同業拆息與美國同業拆息間的差距會更大。金管局持續的干預,將收緊同業間的流動性。

潘鐵珊:市場氣氛審慎

阿仕特朗資本管理首席投資總監潘鐵珊稱,市場氣氛極審慎,投資者均觀望美國議息結果,而美股又再向下,反映投資者對後市憂心。另外,油價不利因素未除,包括伊朗石油令整體市場供應增加、宏觀經濟未見起色、替代能源種類愈來愈多等,都困擾着油價,他料油價仍未見底,相信石油股繼續「沒運行」,續拖累大市。

國策支持 看好內房股

他又說,現時較看好的股份是有國策支持的內房股。另外,由於大市經歷大幅調整,不少股份已變得相當「抵買」,如果投資者目前想入市,可選取息口較高、資產吸引的股份,他首推長建(1038)和電能(0006)。

記者 周紹基

A股再爆災 三大指數瀉逾6%

香港文匯報訊(記者 章羅蘭 上海報導)A股昨日遭「黑色星期二」。外圍市場動盪,再加上滬深兩市融資餘額十七連降,空軍乘勢發威,滬綜指不但再度擊穿「股災底」,更接連失守2,800點整數關口,全日重挫6.42%後報2,749點,創下逾13個月新低,深成指和創業板指亦分別暴跌6.96%和7.63%,兩市再現千股跌停。

上周央行巨量逆回購和MLF投放後,昨天繼續大手筆放水,公開市場進行了4,400億元(人民幣,下同)逆回購操作,其中包括3,600億元28天期逆回購和800億元7天期逆回購,刷新近3年最大單日投放規模。其中的3,600億元28天期逆回購更是刷新歷史天量紀錄。

滬指失守2800 逾13個月低

惟A股受外圍拖累仍跳空低開。滬綜指、深成指和創業板指均低開逾1%,此後三大指數均維持頹勢,滬指幾分鐘後便失守2,900點。盤中軍工板塊異動,滬指跌幅一

度收窄至1%,然而未見其他板塊跟進。早盤滬指跌2.09%報2,877點,「股災底」2,850點近在咫尺。

午後45分鐘滬指終擊破2,850點,恐慌情緒瞬間爆棚。賣單蜂擁拋出,股指加速插水,下探至2,744點,尾盤稍有回升。截至收市,滬綜指報2,749點,跌188點或6.42%;深成指報9,483點,跌708點或6.96%;創業板報1,994點,跌164點或7.63%。兩市成交較周一放量超千億,共錄得成交5,231億元。據東方財富網統計,昨日兩市主力資金淨流出654億元,其中滬市流出269億元,深市流出385億元。

現恐慌拋售 兩市近千股跌停

行業板塊全面淪陷,電信運營、券商信託、船舶製造板塊領跌,跌幅超過9%。貴金屬、銀行、釀酒行業跌幅最窄,但亦超過4%。個股又是哀鴻遍野,兩市近千股跌停,僅53股飄紅。

瑞銀證券中國首席策略分析師高挺認為,A股大幅走

軟的主因源於市場情緒惡化,而非基本面,實體經濟放緩的幅度並沒有明顯超出市場預期,但年初A股急跌,市場信心似乎難以有效恢復。他提到,在油價持續下跌、中國經濟放緩、人民幣匯率貶值等多重因素的作用下,全球市場共同開啟「risk off」模式,儘管A股受國際資本流動的影響有限,但悲觀情緒有傳染性,市場信心或繼續受到全球風險偏好下降的抑制。

融資餘額17連降 後市續築底

據滬深交易所最新數據,至本周一,兩市融資餘額已持續第17日下跌,當日兩市融資餘額較前一交易日減少37.65億元,至9,753億元,創2015年10月以來的最低水平。分析人士指,融資餘額十七連降,反映出市場謹慎情緒繼續發酵,預計震盪築底格局將延續。多家券商表示,在經歷兩次「熔断」後,除少數被平倉外,融資客多數為主動降倉,遭遇數次大跌打擊,融資客如驚弓之鳥,兩融新增開戶量少之又少。

