

A股突爆災 三大指數瀉逾6%

「兩會」前行情反常態 資金出逃 近千五股跌停

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)昨日A股突然遭遇「黑色星期四」,滬綜指重挫6.41%,報2,741點,連失2,900點、2,800點兩道整數關口;深成指與創業板指更是分別暴跌了逾7%,並再度上演千股跌停慘況,逾千億元(人民幣,下同)資金砸盤出逃。有分析認為,暴跌或與股票發行註冊制改革、以及資金面趨緊相關。

農曆春節後,A股始終穩步反彈,且歷年全國「兩會」前,行情多穩中趨長,昨日表現大反常態。滬綜指盡吐節後所有漲幅,可謂「千里江陵一日還」。早盤滬深兩市小幅低開,滬指微跌7點,或0.23%,開盤後先圍繞2,900點一線爭持。臨近午盤突然跌勢加劇,早市滬指就大跌超百點,或3.61%,但依然險守2,800點。

滬指連失兩大關 跌穿2800

午後,市場氣氛毫無起色,洶湧賣單拖累股指加速下行,兩點過後空頭痛下殺手,銀行股試圖護盤亦毫無起色,滬指4%、5%、6%一路狂跌,5、10、20、30日均線皆告失守,場內恐慌情緒爆棚。截至收市,滬綜指報2,741點,跌187點,或6.41%;深成指亦再失萬點關口,報9,551點,跌756點,或7.34%;創業板指報2,037點,跌166點,或7.56%。

兩市量能較前一交易日放大800億元,共錄得

6,665億元。好股道資金監測顯示,周四兩市資金流出高達1,029億元之巨,致個股哀鴻遍野,血流成河。盤面上,所有板塊全部下跌,近1,500股跌停,不到50股上漲。

改革試點出招 引發大回吐

國企改革概念股周三曾引領大市走高,但昨日正式出招「十項改革試點」後,卻集體熄火,挫傷做多氣氛,消息兌現後市場反應偏空,板塊跌近7%,除華能電通、中華企業等四間公司不同程度上漲外,其他國企改革股悉數收線,逾40股跌停。五礦證券認為,十項試點乏善可陳,老調重彈難有整體效應。

資金面偏緊 註冊制惹憂慮

此外,船舶製造板塊幾乎全線跌停,整體跌幅達9.9%,航天航空、珠寶首飾、港口水運、券商信託等板塊,跌幅也都超過9%。行業板塊中銀行

股表現最好,整體跌幅約為2.5%,工商銀行跌幅不足1%。

事實上,昨日消息面頗為平穩,未有明顯利空來襲。但也有分析指,國務院對股票發行註冊制改革的授權,將於3月1日正式實施,令A股邁入政策敏感期。目前,投資者對註冊制的恐懼,遠大於期望,昨日巨震即是過激反應。此前,中證監曾強調,1日並非註冊制實施日,但劉士余履新後,改革可能提速。外界普遍認為,推行註冊制改革將是其任期內最重要的任務。連日來,關於註冊制即將出台的傳聞已甚囂塵上,據傳管理層將先停止創業板審核,儘管上述傳聞並未得到證實。

與此同時,近來資金面似有趨緊之勢,或致A股承壓。受月度繳稅等因素影響,且近期公開市場到期量偏大,央行逆回購投放未明顯緩解資金面偏緊勢頭,昨日銀行間1天期質押式回購利率曾創10個月高點。

樂觀派料回調後將再上衝

也有機構舉重若輕,對後市行情頗為樂觀。招商證券就提到,由於反彈的時間窗口仍未結束,因此回調之後仍然有機會衝擊3,000點一帶。天信投資亦分析,全國「兩會」召開在即,大跌的空間並不大,A股更應該是區間震盪的走勢。

昨天A股大跌原因

- 1 大量逆回購將到期,央行未增加釋放流動性,資金趨緊張
- 2 註冊制改革授權3月1日起實施,市場進入敏感期
- 3 險資或因風險控制收緊而減少投資股票
- 4 有券商開始悄悄解除融券業務限制
- 5 國企改革十項改革試點乏善可陳,難有整體效應

A股淪為「賭場」

猴年開市未足兩周,A股再迎千股跌停,眼見緩慢累積的收益,一日間付之東流,內地散戶肉痛不已。不少網友至中證監官方微博發表留言,痛斥A股淪為名副其實的「賭場」。

「大盤反彈了近一個月,卻不夠一個上午跌,這就是可笑的市場!」、「每個月都要來次千股跌停,沒有好壞業績之分,也沒有經濟基本面之說,還不如賭場開大小!」、「哀莫大於心死」……收市後不少散戶至中證監官微留言,但截至發稿,中證監當日保持沉默,未有更新微博。

若反彈10% 便金盆洗手

散戶陳先生今年年初以來已虧損20餘萬元人民幣,幾近一年收入,2月反彈原本令他滿心歡喜,昨日手中5隻股票再度全部跌停。陳先生痛心疾首,決定若有機會再反彈10%,便金盆洗手。他感慨,看來中證監換主席,亦無法救市,「有句話說得好,『賭場換了經理,賭客就能贏錢嗎?』」

新帥應給股民派定心丸

不過,散戶馬小姐認為,應該給中證監新主席一點時間,不能因為一天的跌市而下定論,「感冒還要一周痊癒呢,更何況股市!」但馬小姐亦提到,新主席確實也應當給股民派發「定心丸」,早日公佈改革路線,「比如註冊制,究竟如何實施,何時實施,讓大家瞎猜反而是謠言滿天飛!」

記者 章蘿蘭



投機氣氛濃 不應貿然入市

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)申萬宏源證券高級策略分析師徐磊在接受本報採訪時指出,昨日市場意外暴跌,顯示本輪反彈主要建立在押寶「兩會」政策,炒作題材股上,投機氣氛濃烈,且多是場內資金追漲殺跌,場外增量資金馳援不足,短期內行情不容樂觀。他並建議投資者不應貿然入市,應持續觀望,現金為王。

徐磊提到,雖然增加貨幣流動性可以支持A股行情,但目前市場對放水的擔憂,亦是與日俱增,「上述舉措對實體經濟的提振作用或不及預期,對泡沫資產卻在推波助瀾,近期一線城市房

價暴漲即是佐證,經濟基本面似未有回暖之勢。」

後市看「兩會」重磅政策

昨日國企改革新政頒佈,卻未有太多新意,國企改革行情如曇花一現,在徐磊看來,這可能會降低投資者對供給側改革的預期,故全國「兩會」是否有重磅改革政策出台,對後續行情至關重要。

長線資金觀望新人新作風

中證監上周末換帥,投資者亦期待新任主席劉

士余為A股帶來新氣象。徐磊說,現時股民對監管層的信心尚在建立當中,如果中證監依然走維穩、托市的老路,對股市並無太大意義,更不會令市況有實質改觀,「新人」需帶來真正的「新氣象」,才能吸引中長線資金入市,「但A股真正重返健康、持續的上升通道,無疑是持久戰。」

逾半年來,A股已上演多輪千股跌停行情,此前頗為罕見。徐磊認為,雖然註冊制尚未實行,但推行註冊制已是必然,只要有預期在,A股就會自動形成註冊制下的估值體系,令個股股價短時間內快速下跌。

港股失守萬九 夜期反彈

香港文匯報訊(記者 周紹基)滬指昨創一個月來最大跌幅,全日跌6.4%,近1,500隻股份跌停,拖累到港股表現。港股在期指結算前夕,下跌303點或1.6%,收報18,888點,再度失守10天線(19,089點),下跌股份也多達1,172隻。港股連跌3日,累跌576點,成交額640億元,沽空比率升至達13.5%。不過,恒指夜期回升133點,高水157點。

恒指3連跌 沽空率仍高

新鴻基金理財策略師溫傑表示,港股跌勢主要受A股所拖累,若外圍沒有更多的壞消息出,相信淡友會在18,800點左右平倉,大市進一步向下的誘因不大。藍籌股除友邦(1299)外全線下跌,部分更見多年低位。康師傅(0322)連續第三日成為表現最差藍籌,昨日再跌5.5%,見逾9年低位。友邦去年純利雖跌,但下跌的原因主要與匯兌虧損有關,而且新興市場業務增長理想,亦大幅增加末期息50%,獲大行重申「買入」評級,股價一度彈升2%,但最終升幅仍收窄至0.89%報39.5元。

憂英脫歐 匯控逼7年低

銀娛(0027)去年純利跌60%,雖然派發特別股息,但仍要跌2.3%。英國可能「脫歐」下,匯控(0005)續挫近2%,股價跌至近7年低位;同時,渣打(2888)亦邁向上市新低,全日跌4.6%報42.7元。

A股ETF及券商股齊拮据

內地股市急挫,A股ETF及券商股受打擊最大。南方A50(2822)及X安碩A50中國(2823)急跌逾4%,券商股亦疲軟,廣發(1776)大瀉7.6%,華泰(6886)挫7%,國泰君安國際(1788)及銀河(6881)挫逾4%,而中信證券(6030)、海通證券(6837)及中州(1375)也同跌逾3%。



多隻細價股造好,恩達(1480)盤中一度急漲近46%,全日仍升約34%;中國粗糧王(0904)升14.5%,已經連升4日,累積升幅超過一倍。思捷(0330)公佈業績後持續弱勢,遭德銀降級至「沽售」,該股顯著挫13.45%。

長建再染藍 潤啤出局

香港文匯報訊(記者 周紹基)恒指公司昨日宣佈藍籌股變動,長江基建(1038)事隔8年再度染藍,踢走市值只有310億元的華潤啤酒(0291),有關變動將於3月14日起生效。市場人士指出,雖然潤啤的流通市值有50%,多於流通市值只有25%的長建,但由於長建市值高達1,931億元,超過潤啤6倍,所以取而代之是理所當然。

恒參暴瀉停牌仍入分類指數

國指成份股沒變動,恒生綜合大中型股指數成份股,數目將由280隻增至299隻。比較有趣的是,市值有207億元的合和實業(0054)被剔出有關指數,但1月底在一天之內暴跌九成,現市值只餘13.4億元,但正在停牌中的恒發洋參(0911)卻入選該指數。由於恒發洋參大股東的押股被斬倉,最終會是怎樣的結局無人知。

長建重回藍籌行列後,將歸於公用事業的分類裡,令公用事業佔恒指的比重,由5.62%升至6.31%,長建本身佔恒指的比重約0.75%。

長建是於2008年中與電盈(0008)一同被剔出恒指的,取代的股份為中鋁(2600)及騰訊(0700),當時騰訊還是一隻市值及流通量均未見突出的股份。時至今日,騰訊已經成為「股王」,市值達13,065.87億元,是本港市值最大公司之一;中鋁其後也被剔出藍籌行列;電盈股價一直沒起色,再度染藍無期。

匯控比重升至10% 騰訊微降

恒指在經調整後,於3月14日匯控(0005)的比重會由目前的9.04%回升至10%,騰訊則由10.6%調降至10%,料基金調整比重時會引致股份波動。

