

短期利好出盡 滬深三大股指齊跌

「入摩」首日 買A股外資縮70%



香港文匯報訊 (記者 章蘿蘭 上海報道) MSCI 帶來的長期效應自然不容小覷,惟首日並未給A股送上「大紅包」。或因短期利好出盡、或受外圍市場謹慎情緒傳導,滬深三大指數昨低開低走,最終滬綜指收跌0.66%,創業板指更重挫近2%。目前未知追蹤 MSCI 新興市場指數的主動基金是否在首日入局,但從北向資金僅淨流入 22.84 億元(人民幣,下同)、較前一交易日銳減近七成判斷,至少主動基金並未大規模入場。



▲ A股昨天首日「入摩」,北向資金淨流入銳減近七成。圖為深交所副總經理李輝,上交所總經理蔣鋒,上海市副市長、市國資委黨委書記、主任宋依佳,MSCI董事局主席兼首席執行官亨利·費爾南德茲於周四收市後出席A股入摩啓動儀式。

滬深兩市雙雙低開,滬綜指開市下挫0.35%,盤初三大指數緩慢攀升,滬綜指一度重回3,100點,但多數板塊頹勢難擋快速下行,指數最多跌逾1%,尾市才稍稍拉升。創業板指曾跌破1,700點,最後奮力一搏才險守1,700點大關。

截至收市,滬綜指報3,075點,跌20點或0.66%;深成指報10,169點,跌126點或1.23%;創業板指報1,709點,跌34點或1.96%。市場人氣凋零,僅成交3,755億元。

低於5月的日均值。

當日A股MSCI中國板塊幾乎與大市同步,至收盤下挫0.76%,226隻成分股中,73隻上漲,142隻下跌,平盤11隻,整體換手率為0.28%。板塊中第一創業升逾6%,方大碳素、科大訊飛、陝西煤業等升幅約為4%。

區,有15隻個股破淨,佔比過半,多家銀行已觸發股價維穩措施。

然而,即使「入摩」效應短期內「回天無力」,長期來看依然是A股強心劑。中證監新聞發言人常德鵬昨日表示,A股正式納入MSCI新興市場指數,是內地資本市場國際化的重要里程碑,也是水到渠成的必然結果。常德鵬透露,下一步中證監將以此為契機,進一步完善境外投資者投資A股市場的途徑和制度規則,切實保護投資者權益,有效防範開放過程中可能存在的風險,不斷建設富有競爭力和吸引力的內地資本市場。

散戶:入市時機未到 觀望為主

香港文匯報訊(記者 倪夢環 上海報道)A股正式「入摩」,有資深股民感慨意義重大,亦相信未來市場將會進一步開放。不過昨日大市的反應令不少股民感覺「時機未到」。有小股民稱近期將會以觀望為主。

早前佈局航運股的馬先生,自稱為「激進派」,「大家認為行情不好的時候,我一般覺得就是我進入的時候。」馬先生早前買了多隻大盤股以及航運股票,惟所持股票近期表現欠佳,希望再找機會「低進高出」。「我的策略是跌時進,漲時拋,不過近期行情不上不下,很難把控。」

談及昨日A股表現,馬先生說,原本想看準抄底,沒想到「昨天稍微補漲了一點,今天可能是因為兒童節,機構和莊家要過節,沒心思博弈,有些股還沒跌到位,我還要觀望抄底。」

對於A股納入MSCI指數,馬先生直言,雖有業界大佬大讚,不過對於小股民來說,只能根據自己的實力和眼力,以其為參考,「不是被選入的股票就一定好,沒選入的也有很多值得投資的黑馬,小股民只能跟着風口走咯。」

9600億解禁壓力壓頂

本周滬綜指累跌2.11%,深成指下挫2.67%,創業板指跌5.26%。和信投顧分析,A股市場並非MSCI短期即能影響,走弱主要出於內因。例如解禁壓力不減,未來3個月料有近400隻股票將有限售股解禁,按照最新收盤價計算,市值近9,600億元;此外獨角獸企業上市後股價快速衝高,新股估值風險亦可對市場形成較大衝擊;且兩市量能始終未能突破,甚至還有進一步量減趨勢。

相關統計顯示,在周邊市場大幅震盪、上市公司債務違約風險頻現等多重利空影響之下,近期A股破淨個股面積極速擴大,成為了市場悲觀情緒的縮影。截至5月31日,兩市破淨個股達104隻,銀行股仍是破淨「重災

散戶:入市時機未到 觀望為主

香港文匯報記者倪夢環攝

於成為MSCI指數的一部分,「密切跟蹤基準指數的投資機構,將不得不配置A股成分股,全球投資者及不同的投資策略將進入市場。」他相信政府會進一步發佈一系列金融市場開放政策,這對於股民來說會有更多機會。同時,未來將有更多A股「入摩」,「會有更多選擇。」

李先生觀察到,在「入摩」首日,市場情緒總體很低落,他指近期自己仍會密切關注食藥酒奶等板塊,「主要還是選擇低估值以及市場風口,同時互聯互通資金如何佈局,也是很有參考價值。」

被動基金已完成佈局

據過往經驗,追蹤MSCI新興市場指數的被動基金已於周四完成佈局,主動基金則會在正式「入摩」後伺機出手。早前業界就估計,由於MSCI效應已經數輪爆炒,前期入貨的投資者正待價而沽,加上近期國際局勢反覆,全球避險情緒升溫,短期內主動基金爭相入場的可能性不高。

而從互聯互通數據來看,昨日滬股通淨流入15.42億元,深股通淨流入7.42億元,共錄得22.84億元,較前日的66.29億元縮量近七成,亦略

滬市擬競價產生收市價

另外,上交所擬調整收盤交易機制,採用收盤集合競價方式產生收盤價。收盤集合競價時間為14:57至15:00,集合競價階段不接受撤單申報,且該時間段的報價同樣應符合相關漲跌停板限制。目前上交所的收盤價規則則是:當日該證券最後一筆交易前一分鐘所有交易的成交量加權平均價。

金融市場料進一步開放

而資深股民李先生則表示,A股「入摩」後,由

美向盟友開火 港股抵抗力強

香港文匯報訊(記者 周紹基)美國向北美及歐洲的盟友徵收鋼鐵稅,其盟友昨隨即宣佈反制美國的措施,顯示全球貿易戰正在升級及蔓延。港股則反覆靠穩,全日反覆上升24點,收報30,492點,由於收市後藍籌股的變動生效,使大市在競價時段的成交增加逾200億元,令大市成交達到1,219億元。獲染藍的藥業(1093)以全日最高位收市,但澳門博彩收入遠遜預期,博彩股全線掛沽。

元,按年升12.1%,但較市場預期遜色,濠賭股急跌,當中銀娛(0027)跌3.186%,跌穿多條平均線,見近3個月低位;金沙(1928)曾跌過半成,收市仍跌4.153%,是兩隻表現最差的藍籌。其他濠賭股亦下跌,實德環球(0487)跌7.813%、澳博(0880)跌1.243%、新濠(0200)跌6.151%、永利(1128)跌3.488%、澳門勵駿(1680)跌1.911%、美高梅(2282)跌3.070%。

賭收大遜預期 濠賭股掛沽

訊匯證券行政總裁沈振亞昨表示,歐洲政局不穩,加上美國全面向世界打響貿易戰,都令全球投資市場對中長期的不明朗風險。與此同時,滬指已跌至3,075點,若失守3,000點心理大關,跌勢或會加劇,這會使港股後市受內外夾擊之勢,增加港股擺脫橫行、單邊大跌的機會。

港股昨日高低波幅只有約220點,但恒指全周計跌約96點,且連跌三周。A股在「入摩」後首日反遇沽壓,滬指收跌0.66%,深圳創業板更大跌近2%,惟國指跟港股升0.4%報12,020點。

澳門5月份博彩收入錄得254.89億澳門

恒指比重將會增至一成的騰訊(0700),尾市有資金追入,全日升1.202%至404元高位收市。友邦(1299)則跌1.458%,拖累恒指跌40.6點。晉身藍籌的新貴石藥亦以全日最高位收報,報24.75元,惟升幅只有不足1%,成交額37.29億元;再被剔出藍籌的聯想(0992)則無升跌,成交額8.84億元。

兩新股掛牌 萬成升3% 天源潛水

香港文匯報訊(記者 張美婷)兩隻新股昨日於港交所(0388)掛牌,不過只有本地膠樽及嬰兒餵哺配件生產商萬成集團(1451)派派糖,散戶每手賺80元;而廣東西南部港口營運商天源集團(6119)股價則要蝕300元。另外,新加坡基本健康護理服務提供者Republic Healthcare(8357)昨日招股,每手入場費3,030元。

好消息出貨 摩指新貴回吐

多隻日前獲納入MSCI指數的股份,投資者趁高位出貨,利福國際(1212)急挫28.502%,首控(1269)更回吐38.677%,是表現最差的兩隻股份。新秀麗(1910)反駁沽空機構的狙擊,同時行政總裁宣佈辭任,大行認為是正面回應投資者關注,該股昨日復牌,最多反彈15%,收報29.55元,升9.851%。

Republic Healthcare 3030元入場

其他新股方面,Republic Healthcare昨日公佈,將於全球發售1.3億股,招股價介乎0.5元至0.6元,每手5,000股,入場費3,030.23元。招股日期至下周三(6日),預計於6月15日上市。獨家保薦人天泰金融。以招股價中位數0.55元定價,集資淨額為4,650萬元,其中28.5%將用於策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡,15.7%將用於增設新SA診治中心,46.9%將用於持續吸納及挽留醫生和員工人才。

美的置業申請主板上市

另外,內地家用電器企業美的集團(000333.SZ)控股股東旗下的房地產開發商美的置業,向聯交所遞交主板上市申請,由法國巴黎銀行及中信里昂證券擔任聯席擔保人。據招股文件,美的置業主要從事物業開發及銷售、物業管理服務及商業物業投資及營運。截至去年底,年度收入為177.16億元人民幣(下同),按年上升47.73%;純利為18.93億元,按年上升90.63%。

美向盟友開火 港股抵抗力強

香港文匯報訊(記者 倪麗晨 上海報道)昨天發佈的5月財新中國製造業PMI持平於51.1的前值,雖略遜預期,但仍連續一年穩定於榮枯線上方的擴張區域,表明內地製造業仍續小幅改善。財新智庫莫尼塔宏觀研究主管鍾正生認為,上月財新PMI仍處較好景氣區間內,工業品價格上行動能猶存,惟出口形勢依然嚴峻。

數據顯示,5月財新製造業產出和新訂單指標環比略略上升,惟就業指標出現回落,表明製造業供給、需求雙雙穩定的同時,就業卻未現加速擴張跡象。此外,出口新訂單指標繼4月大跌後在上月有所企穩,由於該指標仍處榮枯線下方,預示內地製造業出口形勢仍然嚴峻。



▲ 港股昨升24點,其中大市在競價時段成交增加逾200億元。中新社

5月財新製造業PMI遜預期

廠商表示,生產增長相對疲弱導致產成品庫存的下降;另一方面,採購庫存指標則繼續持平於4月,預示產品需求狀況依然較好。受新訂單增長加劇生產壓力影響,製造業積壓工作量在上月繼續攀升,但積壓率較4月有所放緩。

數據還顯示,5月財新製造業出廠價格指標顯著回升,投入價格指標亦溫和上揚,儘管上述格局體現了產品供給偏緊,價格上漲壓力猶存,但有助於企業盈利狀況的持續改善。

興業銀行兼華福證券首席經濟學家魯政委認為,美國白宮5月29日聲明,將對500億美元含有「重要工業技術」的中國進口商品加徵25%的關稅,包括與「中國製造2025」相關的技術;另一方面,以歐洲和美國為代表的發達經濟體需求邊際走弱。上述情況或在一定程度上抑制內地新出口訂單的上行。

產成品庫存指標下滑

值得一提的是,上月財新製造業產成品庫存指標時隔4個月後首次下滑,受訪

中銀香港:綠債發展空間大

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)港府近年加大力度發展債市,除了早前已公佈債券先導計劃資助詳情,政府千億綠債料將於本財年「見真身」,中銀香港(2388)資產管理有限公司固定收益首席投資官阮卓斌昨在電話會議上表示,市場對綠債的需求雖大,但現時市面上供應不多,加上內地預期每年需要2萬億至4萬億元人民幣應付環境和氣候變化問題,因此看好未來綠債市場發展空間龐大。

內地去年蟬聯綠債最大發行國,阮卓斌表示現時內地企業主要在境內發綠債,並以人民幣為主,境外發債並不常見,多以商業銀行為主,目前境內外發債佔比分別為82%和18%,他相信本港未來或支持內地企業來港發綠債,屆時這些企業料以發行流通性高的美元債為主。

阮卓斌指,若以同等年期及貨幣比較,綠債和一般浮息債券的定價相差不多,一般只相差1至3點子,因此相信機構投資者及基金經理會更傾向買綠債。但他亦提到,現時綠債的二手市場流通性偏

低,或出現投資者難以買貨的情況,惟相信日後隨着綠債發行量增加,料將有更多綠債基金出市。

中行完成109億境外發債

另外,中國銀行(3988)昨宣佈已完成14億美元(折合約109.9億元)等值債券發行定價,並順利在境外發行可持續發展債券和綠債,包括香港分行30億港元可持續發展債券和倫敦分行10億美元綠債,期限分別為2年、3年和5年,涵蓋固息和浮息品種,將在港交所(0388)掛牌上市。

中行發言人表示,是次發債募資資金將用於對接清潔交通、清潔能源等綠色信貸項目,以及國家助學貸款、個人創業擔保貸款等普惠金融項目、推進綠色金融和普惠金融業務發展等,又指市場對是次發債反應熱烈,港元相關產品最終有效訂單為45億元,認購倍數1.5倍;美元相關產品最終有效訂單17.5億美元,認購倍數為1.75倍。