人民幣走弱 A股三大指數重

跌幅全超過2% 近三天北向資金淨流出

香港文匯報訊(記者章蘿蘭上海報道)人民幣匯率走弱 再令A股承壓,昨日滬深三大指數全線重挫,跌幅超過 2%,創業板指再度擊穿1,500點整數關口。近期新興市場 遭遇資金大撤離,全球基金仍在湧入中國,但值得注意的 是,最近三天互聯互通北向資金均呈現淨流出。

A股大跌原因

- 人民幣兑美元匯率走弱
- ■7月內地經濟數據亦低於預期,顯示經濟增速下行壓力猶存
- 外圍市場動盪,當日亞太股市走低
- 北上資金本周持續淨流出,外資對A股的態度從抄底趨於謹慎
- 市場信心脆弱,不利因素往往被投資者放大,致大市殺跌

整理:香港文匯報記者 章蘿蘭



■昨日滬深三大指數全線下跌,創業板指再度擊穿1,500點整數關口。

中新社

耳其里拉危機提振美元,不過 - 昨日人民幣對美元匯率中間價 報 6.8856 元,下調 161 點,為去年 5 月12日以來新低。加上7月國內經 濟數據低於預期,顯示經濟增速下 行壓力猶存,利空交疊使得A股再受 悲觀情緒主導。

國際投資者暗暗「抄底」

業、概念板塊全線殺跌,幾乎一路 震盪走低。截至收市, 滬綜指報 2,723點,跌57點或2.07%;深成指 報 8,581 點, 跌 203 點或 2.32%; 創 業板指報 1,478 點, 跌 39 點或 2.63%。兩市共成交 2,780 億元 (人 民幣,下同)。

雖然A股表現令內地投資者大失所 望,據説國際投資者仍在暗暗「抄 《上海證券報》昨日援引全 球跟蹤體量最大的基金研究機構 EP-FR稱,監測數據顯示,截至8月13 日的最近一周,5.2億美元從新興市 場淨流出,其中債券市場淨流出量 為 6.8 億美元;過去一個月,新興市 場資金淨流出量為4.6億美元,其中 權益市場的淨流出量為14億美元。

相比之下,中國市場則呈現完全 不同的狀況。過去一周, EPFR 跟蹤

,其中權益基金淨流入3.75億美 元;過去一個月,中國市場資金淨 流入5.4億美元,其中權益市場淨流

北向資金有淨流出趨勢

若單看互聯互通數據,相關統計 亦顯示, 截至上周五, 北向資金已 經連續6周淨流入,合計淨流入 早市滬指微幅低開 0.13%, 因行 432.63 億元。當前外資持有 A 股自由 流通股市值佔比已升至6%,已趨近 險資持股比例 (6.7%)。

> 不過,本周以來至少北向資金似 有反轉趨勢。昨日北向資金淨流出 14.22 億元,其中滬股通淨流出 7.89 億元,深股通淨流出6.33億元。此 前兩個交易日,北向資金均錄得淨 流出,周一淨流出4.1億元,周二淨 流出12.33億元,近三日以來流出量 逐漸放大。

A股進入「仙股時代」

盤面上,行業、概念板塊盡墨, 通訊、保險、釀酒、港口、有色金 、醫藥製造、貴金屬、水泥建 材、鋼鐵、食品飲料等板塊跌幅居 前,國際貿易、濱海新區、共享經 濟、工程建設、航天航空等板塊相 對抗跌,跌幅不足1%。香港科技股 的基金中,1.75 億美元淨流入中國市 遭遇洗倉潮,但A股科技板塊跌幅與 5.83%。

大市相當,整體未見明顯異動。

中弘股份公告稱因公司涉嫌財報 虚假記載被立案調查,股份昨日大 跌 9.62%後,股價報 0.94元,跌破1 元面值,成為當前非ST和退市股中 唯一一隻股價低於1元的股票,亦標 誌A股進入「仙股時代」。根據現行 規則,若公司股票連續20個交易日 (不包含公司股票停牌日) 收盤價 均低於股票面值,將被終止上市。 另有相關統計顯示,目前A股已有 23 隻個股跌破2元,若市場持續低 迷,也岌岌可危。

樂視網開市後10分鐘曾漲停

樂視網開市10分鐘後直線拉至漲 停,午間公司公告稱,目前不了解 Faraday Future(FF)的長遠戰略規 劃,對其未來生產及銷售情況不知 情,亦不直接或間接持有FF任何權 益,且與FF無股權關係或任何合作 關係。午後該股高位震盪,最終收 漲7.83%,報2.34元。

華泰證券預計,短期A股市場環 會延續震盪格局,匯率以及外圍局 勢等風險點,還需陸續釋放。另 外,截至8月13日收盤,滬深兩市 共有206隻個股跌破每股淨資產

上證綜指今年以來累跌17.7%





3月30日 8月15日 1900 收報1478 跌2.63% 1600 2017年12月29日 8月16日 1752 1440 1300

香港文匯報訊(記者 岑健樂) 施羅德(上海)中國A股研究總監李 文傑昨於記者會上表示,中美貿 易戰持續,令A股已由年內高位 下跌逾20%。不過他認為目前市 場對貿易戰的反應過於負面,大 於貿易戰本身對經濟帶來的實質

他認為美國總統特朗普或期望藉 操作中美貿易議題,協助共和黨勝 出11月中期選舉,故中美雙方最終 仍有可能就貿易議題達成共識。如 中美貿易戰得以順利解決,將有可 能推動市場急速回升,因現時A股 估值不高,而盈利增長仍相當強 勁。

負面影響。

油

場

對

迈

蚁

调

人民幣大幅貶值可能不大

至於投資策略方面,李文傑認 為投資者應避開直接受中美貿易 戰影響的板塊,而他較看好內地 消費、保險、醫療服務、高端製 造業以及新能源汽車板塊,因中 央現時鼓勵內需與經濟轉型升

人民幣匯率方面,李文傑稱最近 人民幣兑美元持續貶值,除了因近 期美元強勢,不排除內地以貶值作 為紓緩中美貿易戰對經濟增長負面 影響的手段。

不過,他預期人民幣兑美元大幅 貶值的可能性不大,因中央擔心此 舉會再度引發資本外流。至於施羅 德北亞多元化資產產品主管于學宇 亦持相同看法,稱由於美國財政赤 字與貿易逆差等結構性問題仍未解 决,故美元難以於中長期持續走 強。



■李文傑指出,中美最終仍可能達成共識 香港文匯報記者岑健樂 攝

交銀:小康投資流動資產意慾降

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)昨日 最新發佈的《交銀中國財富景氣指數報告》顯 示,內地小康家庭流動資產與不動產投資意願一 降一升。由於A股總體處於震盪築底過程,加之 投資者對中美貿易摩擦悲觀傾向仍在持續,本期 受訪小康家庭對股票、基金和期貨的投資意願指 數,下降幅度在10個百分點以上,但現在不動 產投資行為指數卻上升2個百分點,已重回景氣 區間,其中尤以持有0至1套房的家庭投資意願 上升明顯。

由於近期股市、基市持續波動,黃金、白銀價 格表現疲軟,使得小康家庭投資意願減弱,現在 流動資產投資行為指數下降1個百分點,預期流 動資產投資意願指數與上期持平,但小康家庭對 股票、基金和期貨的投資意願指數下降幅度在10 個百分點以上。

從持有率看,銀行理財產品持有率為76%、股 票持有率為60%、貨幣基金持有率為53%,是小 康家庭持有率前三的投資產品。其他投資品持有 率均在50%以下。從投資金額上看,股票為小康 家庭投資金額最多的產品,銀行理財產品位居第

與此同時,小康家庭現在不動產投資行為指數 上升2個百分點,重新回到景氣區間。值得注意 的是,本期核心城市小康家庭的不動產投資意願 小幅上升1個百分點,非核心城市上升3個百分 點,核心與非核心城市小康家庭對不動產投資意 願分化進一步擴大。

361度與印尼太陽百貨合作

香港文匯報訊 體育品牌361度 (1361) 宣佈與 印尼太陽百貨(PT Matahari Department Store Tbk) 達成合作,太陽百貨的實體商店和線上商城 將成為361度在印度尼西亞市場範圍內的產品獨家 經銷渠道。太陽百貨是印尼最大的百貨企業,有 155家門店,361度的產品於今年8月已登陸太陽百 貨15家門店,到明年6月將全面登陸其全部155家 門店,同時太陽百貨將於2019年開始,每年於印 尼主要城市開設10家361度專賣店。

銀保監邀四大AMC助化解P2P風險



香港文匯報訊。近日內地 P2P「爆雷」越來越多, 金融監管部門正持續推進P2P風險化解工作。路透社 引述消息人士透露,銀保監會昨日召集四大資產管理 公司(AMC)高管開會,要求四大資產管理公司主動作 為以協助化解P2P的爆雷風險,維護社會穩定。

消息人士表示,由於投資人上訪和投訴的情況比較 多,監管層也有壓力,現階段主要還是要安撫社會的 情緒。他並表示,會上,有與會人士建議地方AMC 也要發揮地方金融穩定的作用,介入P2P風險事件處 置。

利用「四大」公信力安撫投資人

另外,報道引述一位資產管理公司高管表示,現階

時,更具備可操作性的路徑或是四大資產管理公司作 為管理人進場託管、對資產進行全面清算,利用「四 大」的公信力安撫住投資人。因為「四大」的營業範 圍內,很重要的一條就是託管清算,而P2P的底層資 產各種各樣,要先摸清家底才能夠確定如何處置。

新華社上周日報道,針對近期部分網貸機構出現風 險,近日互聯網金融風險專項整治工作領導小組辦公 室、網貸風險專項整治工作領導小組辦公室聯合召開 網貸機構風險處置及規範發展工作座談會,擬訂十項 舉措應對網貸風險,包括指導網貸機構通過兼並重 組、資產變現、與金融機構合作等多種市場化手段緩 釋流動性風險。

人行外匯佔款連增七月

香港文匯報訊 雖然昨天人民幣兑美 元匯價大幅下跌,然而中國7月央行口 徑外匯佔款卻實現七連增,且增幅有 所擴大。有分析指出,這一數據與之 前公佈的外儲增加方向一致,互相印 證,顯示中國央行並沒進行直接的匯 率干預,但仍需關注未來美元強勢及 部分新興經濟體動盪帶來的風險。

匯佔款餘額為215,301.95億元(人民 幣,下同)。據此計算,當月央行口 基本穩定,未出現明顯的貶值預期。 徑外匯佔款增加108.17億元。

尚未現大規模資本外流

交通銀行首席金融分析師鄂永健 稱,7月央行口徑外匯佔款增加 的風險應予以密切關注。

108.17億元,符合預期,表明儘管7 月人民幣貶值,但跨進資金流動保持 總體看,在匯率波動明顯加大的情況 下,跨境資金流動仍較為穩定,尚未 出現大規模資本外流,但對未來美元 繼續升值、部分新興經濟體動盪帶來



內地多城嚴查二手房源

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊 上海報 道)房地產市場調控正朝向嚴查二手房房 源方向發展,近期,不少城市相繼對中介 掛牌作出相關規定,要求下架虛假高價房 源、不得隨意掛房源等,涉及一線城市和 將按發佈虛假房源查處 熱門二線城市。業內稱,新房供應不足將 需求擠向二手房市場,導致部分地區成交 量上升,二手房價格明顯上漲,料二手房 市場會迎來和一手房類似的審核制度。北 京、武漢兩城近日發文,均要求從9月起

不得隨意掛牌房源。武漢是擬推二手房房 源掛牌制度,要求二手房必須進行認證, 房源必須具備經網簽系統房源核驗通過的 唯一編碼或二維碼,方可掛牌交易,否則

新房受限二手量價齊漲

北京亦明確發文,並約談10多家網絡 中介,要求設立房源信息發佈者的准入 機制,嚴格審核房源,隨意發佈房源信

息的將要被查處。

業內稱,目前新房受限較多,二手房 開啟量價齊漲模式,從諸葛找房發佈的 《2018年上半年二手房市場半年報》來 看,當前二手房市場整體交易量和價格 都爬高。掛牌價格在二季度出現明顯上 漲,漲價房源平均漲幅一路走高,6月時 到達上半年峰值,平均漲幅達6.52%。

此外一二手房價格倒掛現場嚴重,北 京、上海、廣州、杭州等地,很多板塊 齊刷刷地出現二手房貴過一手房現象。

隨着二手房市場的升溫,業內料必有管控 來臨。易居研究院智庫中心研究總監嚴躍進

表示,武漢、北京的二手房房源管控政策是 一個信號,即後續二手房的房源信息審核力 度將加大。當前調控逐漸對二手房進行嚴厲 管控,除了常規的類似交易秩序管控以外, 房源方面的管控力度也在加大。未來預計全 國其他城市也會有類似的規定,此類管控政 策將對二手房交易形成穩定器的作用。

除各地官方嚴控二手房房源,亦有中介 開始自查。近期,鏈家曾下架過深圳一批 單價超過15萬元人民幣的二手房房源,儘 管鏈家之後又重新上架房源,並稱此前下 架為系統升級造成,但仍被業內認為是對 二手房調控的先兆。