

憧憬納入MSCI 權重增 成交續創三年新高

A股狂牛舞不停

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道) A股續顯牛氣,雖然昨日滬指及深指輕微回吐,但成交額卻更勝本周一,達10,977億元(人民幣,下同),連續兩日成交額超過萬億元。消息面上,除中美貿易爭端緩和,習近平總書記指出金融是國家重要的核心競爭力繼續發酵之外,人行副行長潘功勝昨表态拓寬股權融資渠道、中證監主席易會滿今日亮相及MSCI周五公佈上調A股納入指數權重諮詢結果,都帶來憧憬。

人民銀行副行長潘功勝昨早在《央視財經》強調,要堅定推進資本市場改革,破除制約資本市場發展的體制機制障礙,建立多層次資本市場,拓寬股權融資渠道,提升資本市場發展質量。他的講話令A股大受鼓舞,早盤維持前日強勢,滬綜指、深成指、創業板指分別高開0.26%、0.31%、0.84%,多空爭奪異常激烈,滬指盤中數度翻綠。截至收市,滬綜指報2,941點,跌0.67%;深成指報9,089點,跌0.50%;創業板指則升0.69%,報1,546點。

北向資金淨流入23億

市場人氣持續火爆,兩市仍維持萬億量能,共成交10,977億元,較周一的10,406億元更多,續創逾三年來最高。其中滬市成交4,923.97億元,深市成交6,053.15億元。外資再度「回歸」,互聯互通北向資金昨日淨流入23.3億元。前日瘋狂飆出漲停的券商信託板塊,昨日微漲0.04%,國海證券、國泰君安等跌幅超過4%,興業證券、方正證券、海通證券等也跌近4%。

套現盤驟現 尾市回吐

昨日A股回吐,國都證券分析師蕭世俊認為主要原因在於監管層表态將加強對場外配資的監管以及數據發佈窗口期壓力臨近,特別是3月份起將進入2月份宏觀數據、上市公司財報披露等窗口期,當前中國經濟下行壓力仍大,A股上市公司整體業績增速也存在下調壓力,導致部分獲利資金離場觀望。

湘財證券的分析也指出,中證監對於配資的監管,讓資金有所收斂,短期大市震盪難免,投資者需要繫好安全帶,防過山車。和信投顧肖玉航也提醒,近兩日的天量成交,及昨日天量陰線,需要引起警惕,盤面或顯示此波反彈短期或面臨動力減弱,進入技術調整的概率加大。

股民鼓舞 開戶增五成

小股民們已經按捺不住,唯恐踏空行情。中登公司數據昨日發佈的最新數據顯示,中國證券市場上週新增投資者數31.61萬,前值為20.66萬,環比激增了53%。另據《證券時報》報道,有券商一天開戶近萬戶;還有不少投資者致電券商,查詢已經被自己遺忘了的賬號和密碼。

A股有望由熊轉牛,近兩日來備受矚目,中證監主席易會滿也將在這個「特殊時刻」,迎來上任後首次公開亮相。據悉,國務院新聞辦公室定於2月27日15時30分舉行新聞發佈會,屆時,中證監主席易會滿,副主席李超、方星海,上交所理事長黃紅元等將介紹設立科创板並試點註冊制,進一步促進資本市場穩定健康發展有關情況並答記者提問。

A股過山車

昨日**曾升1.16%**
收市跌0.67%
收報2,941點

MSCI調整A股權重周五公佈

■據MSCI去年9月的聲明,這次上調指數權重諮詢包括三方面內容:

- 一. 將大盤A股的納入因子從5%上調至20%,於今年5月半年度指數評審和8月季度指數評審分兩階段實施。
- 二. 從2019年5月半年度指數評審開始,將深交所創業板市場加入符合MSCI指數條件的證交所名單。
- 三. 從2020年5月開始,將中盤A股以20%的因子一步納入MSCI中國指數。

■市場預計上調A股納入指數權重,可為A股市場帶來萬億元增量資金,這一巨額資金的進入將給A股市場帶來兩個層面的影響:

- 一. 心理層面,能有效提振投資者信心。
- 二. 實際操作層面,將有效引導A股價值投資體系逐步形成,帶動A股其他資金的進入。

■環球股市氣氛好轉,市場將此歸功於中美貿易談判有進展,有人更造了一個特朗普狂牛雕像。



特稿

警惕亂象環生

A股連續兩個交易日成交破萬億,市場的氣氛又開始狂熱。與往常一樣,伴隨牛市而來的是各種亂象,首先是鼓吹開戶的假消息盛傳,本周一甚至冒出「股民為開戶插隊打架」的謠言。其次是券券系統升級沒有及時到位,昨日有多個交易系統出現故障。最後,借錢炒股的「場外配資」現象也死灰復燃,槓桿更輕而易舉能達到十倍,監管層亦因此被驚動,表示將密切關注並加強監管。

本周一滬綜指和滬深300指數雙雙進入技術性牛市,多個股民在微博上轉發一條圖文並茂的消息,聲稱招商證券北京知春東里營業部的客戶在排隊開戶時,有人插隊而發生了打架的情況,這代表「開戶數量暴漲,牛市的氣息來了」。不過招商證券很快闢謠,稱圖片有明顯錯誤,「圖中的行情面板,招商證券知春東里並沒有」。有招商證券工作人員在微信朋友圈表示,真實情況是「現場人員與往常差不多,似乎還有些冷清,算不上熱鬧」。

券商交易系統連環故障

昨日A股交易量依然火爆,早市開盤不足一小時,兩市成交量已超過4,000億元人民幣。有股民在網上吐槽抱怨,稱開盤後幾分鐘,多家券券交易系統出現登錄故障,包括廣發證券、中信建投證券、海通證券、華西證券和平安證券等。之後海通證券回覆承認交易系統確曾短暫出現問題,原因是交易量急劇增加導致通訊線路擁擠。海通證券迅速反應,很快就已全面解決。平安證券客服亦回覆稱,可能是App上個人中心打卡或者購股信息流界面在升級維護,目前已恢復正常。

內地《券商中國》昨引述中型券商資深經紀業務人士指出,券券交易系統崩潰主要是因為行情來得太快,對於穩定性和容量考慮不足。券商的IT主要是物理集群,算力的分配數據依據不足,大券商或者對此比較重視的券商,會有一些富裕量,很多券商則投入不足。理論上,雲服務可以彈性分配算力,解決這個問題。但是,IT的基礎運維交給外部機構也涉及到客戶信息安全問題,因此,券商IT使用雲服務的很少。

借錢炒股意願高漲

更嚴重的是,不少股民好了傷疤忘了痛,借錢炒股的意願高漲,導致場外融資公司也開始遍地開花,通過電話、簡訊、網絡大力推廣配資業務。彭博引述配資平台頂牛的一位熱線專員稱,已停止接受新客戶,因為可出借資本已達上限。根據該平台,已註冊用戶把最高500萬元人民幣的自有資金交給該平台,就能以1.5%的月利率借到至多10倍的錢用於炒股。這遠遠高於處於監管之下的場內融資最高1倍的槓桿水平。

監管層因此被驚動。本周一晚間,中證監會回應場外配資問題時稱,要求「各證券公司要嚴格執行經紀業務及融資融券客戶適當性管理,加強異常交易監控,認真做好技術系統安全防護。同時,也希望廣大投資者理性投資,防範投資風險。」

今日(27日)易會滿首度以中證監主席身份亮相,市場對此寄予厚望,希望在他的帶領下,中證監進一步加強監管,保障今次牛市健康發展,令廣大股民從中受益。

■香港文匯報記者 涂若奔

多家大行唱淡瑞聲 港股跌187點

香港文匯報訊 港股情況亦不盡人意。藍籌股瑞聲科技(2018)前晚晚盈警,預料今年首季溢利按年大跌6至7成,拖累港股昨日上午已跌逾200點。午後大市隨A股進一步下滑,最多跌259點低見28,700點,收市跌187點或0.65%,收報28,772點,主板成交1,335億元。國企指數收報11,543點,跌87點或0.75%。

瑞聲盈警 估首季少賺七成

瑞聲本周一晚發公告預料,截至今年3月31日止三個月之未經審核股東應佔綜合溢利將下跌至人民幣2.8億元至人民幣3.9億元之間,即比2018年同期減少約65%至75%。除第一季度通常是較弱的季度外,同時受客戶訂單下

降所致,公司今年首季的收入預計將受到明顯的負面影響。正處於轉型期的產品組合以及生產數量的減少亦將對第一季度毛利率乃至淨利潤帶來不利影響。

大摩削目標價 瑞聲瀉14%

摩根士丹利發表報告指,瑞聲發首季盈警差於預期,料其今年收入會按年倒退17%,估計其聲學業務會按年跌15%,觸覺產品會按年下滑40%。該行將瑞聲2019年每股經調整盈利預測下調33%至2.13元人民幣,2020年每股經調整盈利預測下調34%至2.1元人民幣;將其評級由「與大市同步」下調至「減持」,目標價由40元削至33元。瑞信亦將瑞聲目標價由39.1元

降至33.2元,維持「跑輸大市」評級,下調對其2018年至2020年每股經調整盈利預測各7.1%、14.9%及11.9%,分別至3.11、2.66及2.93元人民幣。

在多家大行唱淡下,瑞聲昨日股價大幅下挫,最低曾見50.30元跌14.38%,收報50.50元跌14.04%,在藍籌股中表現最差。其他藍籌股表現各異,內地非洲豬瘟疫情未能緩解,萬洲國際(0288)跌5.40%收報7.36元。隔夜油價挫逾3%,「三桶油」各有不同程度的跌幅。內銀和內險板塊亦全線下挫。醫藥股走好,中國生物製藥(1177)升5.26%收報7.01元,為最大升幅藍籌。石藥集團(1093)升2.58%收報13.54元。

貿戰影響浮現 港出口三連跌

香港文匯報訊(記者 蔡競文)中美貿易戰影響浮現,本港出口連續3個月下跌。政府統計處最新數據顯示,今年1月份本港整體出口和進口貨值均錄得按年跌幅,分別下跌0.4%和6%。其中,對美出口下跌5.8%,對中國內地出口跌3.9%。

據公佈,繼去年12月份錄得5.8%的按年跌幅後,今年1月份商品整體出口貨值為3,487億元,按年下跌0.4%。同時,繼去年12月份錄得7.0%的按年跌幅後,今年1月份商品進口貨值為3,590億元,按年下跌6.0%。1月份錄得有形貿易逆差103億元,相等於商品進口貨值的2.9%。

經季節性調整的數字顯示,截至今年1月止的3個月與對上3個月比較,商品整體出口貨值錄得5.9%的跌幅。同時,商品進口貨值下跌7.3%。

政府發言人表示,商品出口貨值於今年1月按年輕微下跌,可能有春節因素。由於今年農曆新年在2月初,而去年則在2月中,1月份的貿易數字或會受到農曆新年的不同出現時間影響。因此,待取得2月份的貿易數字後與1月的數字合併分析,將能更清楚反映實際情況。

將能更清楚反映實際情況。

經濟放緩 短期仍受壓

惟展望未來,發言人指出,外圍環境仍然充滿挑戰,隨著本港多個主要貿易夥伴的經濟增長放緩,本港商品出口短期內料會繼續受壓。雖然美國與內地的貿易談判據報取得進展,政府會繼續密切留意有關情況,並對外圍各項不明朗因素提高警覺。

按國家/地區來分析,今年1月份與去年同月比較,本港整體輸往亞洲的整體出口貨值下跌3.6%。此地區內,輸往部分主要目的地的整體出口貨值錄得跌幅,尤其是印度(跌35.2%)、台灣(跌18.6%)、越南(跌7.9%)和中國內地(內地)(跌3.9%)。另一方面,輸往馬來亞、菲律賓、新加坡和泰國的整體出口貨值則錄得升幅,分別上升25.6%、24.4%、17.9%和14.5%。

出口英國貨值升10%

除亞洲的目的地外,輸往其他地區的部分主要目的地的整體出口貨值錄得跌幅,尤其是美國(跌5.8%)和德國(跌1.1%)。同時,輸往英國的整體出口貨值則上升10.7%。

同期,來自大部分主要供應地的進口貨值錄得跌幅,尤其是「非金屬礦物製品」(減41億元,跌23.9%)、「辦公室機器和自動資料處理儀器」(減31億元,跌8.0%)和「衣物及衣物配件」(減1億元,跌1.3%)。

同期,部分主要貨品類別的進口貨值錄得跌幅,尤其是「電動機械、儀器和用具及零件」(減148億元,跌10.8%)、「非金屬礦物製品」(減36億元,跌21.4%)和「通訊、錄音及音響設備和儀器」(減31億元,跌4.9%)。

2018年來本港對美及中國內地出口按年變幅(%)

