

疫襲爆恐慌 A股開門熊

鼠年首日滬深指瀉約8% 3千股份跌停

香港文匯報訊(記者章蘿蘭上海報導)雖然監管層多管齊下為A股護航,滬深兩市仍一如所料,在鼠年首個交易日出現股災,滬綜指大幅低開8.73%,開盤跌幅創23年紀錄,收市瀉7.72%;深成指、創業板指也重挫8.45%和6.85%,超3,000隻股份集體跌停。央行主管媒體《金融時報》刊文稱,疫情對中國經濟的影響是暫時的,股市大幅下跌存在不少非理性因素,甚至是一種「羊群效應」引發的恐慌。

公開市場上,央行以利率招標方式開展了1.2萬億元逆回購操作,並罕見地「降息」:7天期逆回購9,000億元(人民幣,下同),中標利率2.4%,較此前下降10bp;14天期逆回購3,000億元,中標利率2.55%,也下降10bp,央行稱,此舉意在維護疫情防控特殊時期銀行體系流動性合理充裕。

與此同時,「做空」動作也提前受限。除暫停期貨夜盤交易外,數家券商稱漏夜收到監管通知,被要求昨起暫停融券賣出業務,並控制融券業務新增規模。加之早前央行、銀保監會等五部委出「金融30條」,均是為了給疫情壓頂的A股「減壓」。另外,消息指中證監周日向基金公司發出口頭指示,要求他們在不必要的情況下不得減持股票,除非面臨投資者贖回。

不過,早間國家衛健委公佈,2日0時至24時,31個省(區、市)和新疆建設兵團報告了新增確診病例2,829例,新增疑似病例5,173例。至少從數字上看,當前新冠疫情還未現明顯拐點,抗疫任務仍然艱巨。

滬指開盤跌幅23年最劇

春節假期內累積的恐慌情緒,甫開市便衝上頂峰。滬綜指、深成指、創業板指大幅低開8.73%、9.13%和8.23%,滬指開盤跌幅更創下1997年2月以來紀錄,直接跌破2,900、2,800點關口。此後雖然大盤極度弱勢,但沒有繼續向下。盤中創業板指跌幅一度收窄至5%,後受主板拖累重入萎靡。

兩市乾跌 外資199億撈底

截至收市,滬綜指報2,746點,跌229點或7.72%;深成指報9,779點,跌902點或8.45%;創業板指報1,795點,跌131點或6.85%。兩市共成交5,194億元,較前一交易日大減36%。外



資看好疫情砸出的「黃金坑」,當日北向資金淨流入199.32億元。板塊、個股走勢完全在意料之外。醫藥生物類板塊飆升,哈藥股份、東北製藥、魯抗醫藥、達安基因、以嶺藥業、明德生物、華大基因等掀起漲停潮。因全球缺貨,口罩概念股更瘋狂,科創板個股潔淨生物、泰達股份、南衛股份、魚躍醫療、藍帆醫療等也漲停。

除抗疫相關個股外,大市一片慘淡,跌幅逾9%的行業、概念板塊比比皆是。交運設備、材料、儀器儀錶、環保工程、券商信託、船舶製造、港口水運、金屬製品、電子元件、農藥獸藥、裝修裝飾、國際貿易、房地產等板塊就幾近跌停。

市場非理性 長線仍看好

央行主管媒體《金融時報》發文稱,當日股市大幅下跌存在不少非理性因素,甚至是一種「羊群效應」引發的恐慌。疫情對中國經濟的影響是暫時的,也是有限的,世衛組織和國際貨幣基金組織(IMF)也堅信中國對疫情的應對能力。此前的經濟金融數據已經顯示出,中國經濟發展中的積極因素仍在增多,經濟內在的韌性增強,這些都對經濟企穩和金融市場穩定運行形成長期的支撐。

「這些長期的利好因素,絕不會被暫時性的疫情所逆轉,」《金融時報》提到,當日境外資金流入股市量比較大,這也從一個側面,反映出國際金融市場和投資者看好中國的。

短期若超跌 提供買入機會

該機構預計,接下來管理層料仍有具體措施出台,以打破這種局面,但鑒於昨日跌停股較多,周二慣性下跌的概率很大,不排除仍有批量個股繼續跌停,不過一旦場內流動性釋放,短期個股集中性機會就會爆發。此前備受看好的大消費板塊因疫情跌至冰點,旅遊酒店、商業百貨、釀酒、家電板塊昨跌幅均超9%。中金指不同消費子行業受到的影響

上證綜指鼠年首日閃崩

有所差異:受損敏感型行業集中在餐飲、酒店、旅遊、免稅店、百貨家電零售等,金銀珠寶、奢侈品、貴重耐用消費品等受到的衝擊會比普通消費品明顯。

大消費龍頭股可伺機佈局

而超市等必需消費品零售商、電商佔比高的零售商和品牌、海外產能較大的代工企業,與「宅」消費相關的產業,則因其商品屬性、業務模式,而有一定的防禦性。家電、家居、美妆、品牌服裝、文具等子行業,則因春節出貨量較少、經銷商體系分擔一定損失等,短期影響弱於受損敏感型子行業。待疫情拐點逐步清晰後,大消費龍頭公司仍將是市場佈局的重點。

香港文匯報訊(記者岑健樂)受新型冠狀病毒疫情打擊影響,人民幣兌美元匯率受壓,在岸價(CNY)與離岸價(CNH)雙雙創近兩個月新低。在岸人民幣(CNY)昨大幅低開後,繼續震盪回落,昨最終收報7.0257,較上日收市跌957點子或1.38%,是2015年8月11日匯改以來,人民幣兌美元的最大單日跌幅。

在岸離岸價齊跌穿7關

昨日人民幣中間價也大跌373點子或0.54%,至6.9249,是今年1月13日以來的新低。至於CNH則一度跌近250點子,至7.0229。至昨晚10:43,CNH報7.0145。

交易員表示,春節長假期間內地的外匯市場休市,加上新型冠狀病毒疫情持續,加劇了市場的避險情緒,導致CNY復市後大幅回落,而CNH也因而受拖累,跌破「7算」。估計短期內7.02至7.04會有支撐。

料更多雙向波動撐出口

瑞德銀行亞洲首席策略師張建泰點評稱,近期人民幣大幅貶值由肺炎疫情引起,因此中國央行可能允許匯率更多雙向波動來支撐出口。不過未來幾天,中國央行大概會通過調控中間價來穩定市場預期。

人民幣單日跌1.38% 2015年匯改後最劇

財新製造業PMI跌至5個月低

香港文匯報訊(記者海巖北京報導)1月財新中國製造業採購經理人指數(PMI)錄得51.1,小幅下滑0.4個百分點至五個月來低位,顯示經濟企穩回升的力度放緩。不過財新表示,數據在1月22日前收集,未充分反映疫情影響。後續中國經濟還將受到新型肺炎疫情的影響,需要適當的逆周期政策予以支持。



1月財新中國製造業PMI數據尚未充分反映疫情影響。

數據顯示,新訂單指數連續三個月回落,新出口訂單指數結束連續三個月擴張,降至榮枯分界線以下。

去年12月工業利潤轉跌

國家統計局同日發佈數據顯示,2019年12月工業利潤增速由正轉負,同比下降6.3%,較11月回落11.7個百分點。2019年1-12月累計,規模以上工業利潤同比下降3.3%,降幅較1-11月擴大1.2個百分點,低於2018年13.6個百分點。

逆回購利率降 減息可期

香港文匯報訊(記者海巖北京報導)為應對疫情,人行昨按照預告開展1.2萬億元(人民幣,下同)天量逆回購操作,同時下調各期限利率10個基點。人行貨幣政策委員會委員馬駿對此表示,此舉事實上達到「降息」效果,有利穩定投資者預期,提振金融市場信心,對整體市場利率會產生向下推動力。未來,央行投價例於月中進行的中期借貸便利操作中標利率有望下降,進而2月20日公佈的LPR下降可期。

撐實體經濟 緩解疫情衝擊

馬駿表示,公開市場操作中標利率下降是中央銀行超預期投放流動性的結果。「春節後第一交易日,人行開展1.2萬億元公開市場逆回購操作投放資金,比當日公開市場逆回購到期量1.05萬億元多1,500億元,再加上其他因素增加流動性,銀行體系流動性總量比去年春節後高了9,000億元,流動性非常充裕。」

料新增MLF操作 順勢降息

中信證券固定收益首席研究員明明預計,央行還會新增MLF操作,並將順勢下調MLF操作利率10bp,從而引導2月LPR報價下降10bp。民生銀行首席研究員溫彬則預計,從應對疫情出發,預計央行下月初會提前續做MLF,利率同步下調10個基點,以引導LPR利率實質性下降。

專家:股市反彈或先於疫情好轉

香港文匯報訊(記者章蘿蘭上海報導)中泰證券首席經濟學家李迅雷指出,從2009年美國H1N1大爆發及2003年「非典」期間美股、港股和A股表現來看,在疫情快速傳播期股市會明顯調整,但幅度不會很大,且往往在疫情好轉之前率先見底。他認為,股市在情緒影響下短期或反應過度,隨後即會修復,若超跌則是買入機會。

李迅雷昨在公眾號上發佈了基於數學模型的新冠病毒傳播預測,稱新冠肺炎新增確診人數或在2月17日(中性假設下)或2月11日(樂觀假設下)左右出現拐點。他提到,2003年「非典」疫情期間,港股和A股都作出了反應,但隨後都反彈明顯,且反彈時間領先於疫情拐點。巨豐投顧直言,儘管昨日開市前管理層打出

「組合拳」,也釋放了大量流動性,但當日市場大幅低開已無懸念,由於相關機制缺失,導致不能融券賣出,恐慌情緒蔓延下,很多資金也不敢買進,此時場內流動性反而受阻。

短期若超跌 提供買入機會

該機構預計,接下來管理層料仍有具體措施出台,以打破這種局面,但鑒於昨日跌停股較多,周二慣性下跌的概率很大,不排除仍有批量個股繼續跌停,不過一旦場內流動性釋放,短期個股集中性機會就會爆發。此前備受看好的大消費板塊因疫情跌至冰點,旅遊酒店、商業百貨、釀酒、家電板塊昨跌幅均超9%。中金指不同消費子行業受到的影響

有所差異:受損敏感型行業集中在餐飲、酒店、旅遊、免稅店、百貨家電零售等,金銀珠寶、奢侈品、貴重耐用消費品等受到的衝擊會比普通消費品明顯。

大消費龍頭股可伺機佈局

而超市等必需消費品零售商、電商佔比高的零售商和品牌、海外產能較大的代工企業,與「宅」消費相關的產業,則因其商品屬性、業務模式,而有一定的防禦性。家電、家居、美妆、品牌服裝、文具等子行業,則因春節出貨量較少、經銷商體系分擔一定損失等,短期影響弱於受損敏感型子行業。待疫情拐點逐步清晰後,大消費龍頭公司仍將是市場佈局的重點。

騰訊力撐港股倒升 成交1370億

香港文匯報訊(記者周紹基)內地股市昨日大跌,當中滬指更急挫7.7%。但港股在騰訊(0700)力撐下,全日微升44點,收報26,356點,「北水」回後,成交更高達1,370億元。市場人士認為,港股回升有兩大原因,首先是恒指自1月中高位29,056點,至今已累跌9.3%,已接近支持位。另外,人行罕有預早宣佈將開展1.2萬億元人民幣「逆回購」並將中標利率下調10點子「變相減息」,銀保監指,企業到期還款若有困難,可予以展期或續貸。

內地變相減息的消息,令中資股得到一定的支持,除了旅遊相關股份仍受壓外,部分板塊如新經濟股等也見回穩。此外,內地股市共有超過3,000隻股份跌停,但仍有北向資金「撈底」,使透過滬深股通淨流入A股的資金,昨日超過200億元人民幣。國指亦回升0.3%,收報10,268點。

後市或再考驗26000支持位

大中華投資策略研究學會副會長(港股)李偉傑表示,港股上周一口氣累挫逾1,600

點,在A股昨日復市後,港股沽壓或有望紓緩,但他預期,恒指短線仍會再下試26,000點支持位,至於反彈目標則在27,300點水平,投資者可在該水平減磅,資金投入宜以科技股為主。

新經濟股表現相對硬淨,騰訊全日彈1.9%報380元,獨力貢獻恒指約55點,阿里巴巴(9988)亦彈2.3%報205元,美團(3690)亦微升0.2%,小米(1810)更大升4.3%報12.02元。李偉傑指出,騰訊、阿里及美團均有機會受惠內地居民足不出戶的利好

因素,但美團的旅遊及酒店業務,或因疫情擴散而受影響,故他暫時會首選阿里。

藥股炒不停 福森曾飆2.5倍

部分醫藥股繼續炒上,石藥(1093)反彈3.7%,是表現最好藍籌。福森(1652)擬調整雙黃連口服液產能,股價盤中最多炒高2.48倍,全日則收報8.1元,彈升41%。歌禮(1672)亦升近兩成,該股表示正積極協助旗下產品,申請在感染新型肺炎的患者,開展臨床試驗。



「北水」湧入,港股昨成交高達1,370億元。中新社