

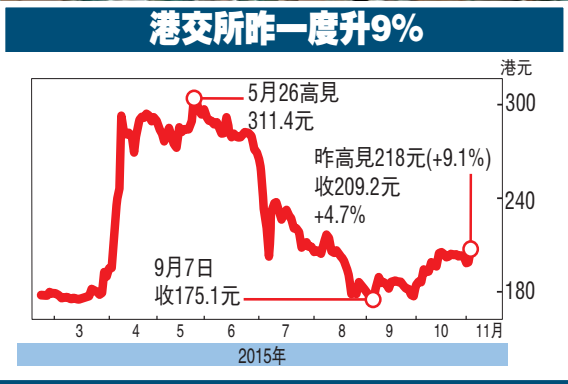
「舊文」當新市場亢奮 恒指曾爆升773點

深港通食「詐糊」

港股照炒上23000

人民銀行行長周小川一篇舊文引發出美麗的誤會。人行網站周二刊出周小川一篇文章，提及「今年要推出深港通」，經官媒轉載後，引發港股A股大升。後經人行澄清該文為周小川5月27日的「舊文」，令「深港通」憧憬降溫，港股升幅收窄，但仍站上23,000點。但另一邊廂，A股的升勢卻未有止步，投資者相信A股國際化是大趨勢，加上即將舉行的「習馬會」也提振市場信心，A股乘勢再上，滬綜指大升逾4%。

香港文匯報
記者 周紹基



港股昨日升幅顯著板塊			
名稱	股號	昨收(港元)	變幅(%)
券商股			
第一上海	0227	1.39	+15.83
申萬宏源	0218	3.85	+14.93
新華匯富	0188	0.167	+11.33
海通國際	0665	4.69	+9.84
英皇證券	0717	0.70	+9.38
AH價差股			
山東墨龍	0568	3.19	+11.15
浙江世寶	1057	9.30	+10.85
中信証券	6030	18.22	+9.23
晨鳴紙業	1812	4.74	+10.23
東北電氣	0042	2.17	+9.05
ETF			
易方達中一百	3100	40.300	+10.11
南方中創業板	3147	11.72	+7.72
X標智滬深300	2827	33.05	+5.59
華夏滬深300	3188	44.40	+5.46
海通滬深300	2811	16.18	+5.06
科網及軟件股			
網龍	0777	26.00	+21.50
科通芯城	0400	8.59	+8.05
擎天軟件	1297	4.49	+7.93
金蝶國際	0268	3.45	+7.81
金山軟件	3888	18.62	+5.08

部分A股大漲板塊			
名稱	股號	漲幅	昨收(人民幣)
券商板塊			
太平洋	601099.SH	10.06%	8.75元
方正證券	601901.SH	10.04%	8.11元
國海證券	000750.SZ	10.04%	11.73元
興業證券	601377.SH	10.03%	9.76元
東吳證券	601555.SH	10.02%	15.37元
保險板塊			
新華保險	601336.SH	10.01%	45.06元
中國人壽	601628.SH	9.99%	28.30元
中國太保	601601.SH	8.32%	27.08元
中國平安	601318.SH	6.00%	35.00元
福建板塊			
福建水泥	600802.SH	10.07%	8.20元
廈門國貿	600755.SH	10.06%	8.86元
漳州發展	000753.SZ	10.05%	6.13元
閩東電力	000993.SZ	10.05%	10.51元
三木集團	000632.SZ	10.03%	9.76元

製表：章薩蘭

由於人行刊出的周小川言論，是在年中股災後內地高層首次表示「深港通」有望在年內開通。消息立刻點燃市場的亢奮情緒，刺激恒指一度飆升773點。豈料人行在中午澄清周小川的言論只是「舊文」，港股升幅收窄，收升485點報23,053點。成交重返千億水平，激增至1,129億元，是9月初以來最多。

資金狂掃 港交所曾彈9%

港交所(0388)亦迅速發聲聲明強調，直至目前，有關建立「深港通」的建議仍待監管機構批准，及有關洽談並未與相關機構達成結論。受消息刺激，港交所一度升逾9%，衝上218元，收市仍升4.7%報209.2元。

成交返千億 市場動力足

有證券業人士指，市場近日缺乏特別消息，令成交淡靜，投資氣氛薄弱，所以周小川的撰文刊出今年要推「深港通」的消息，即時令大市飆升，成交重返千億，

反映市場其實流動性足夠，只是缺乏炒作的動力而已。信誠證券投資部經理劉兆祥表示，原以為周小川的撰文獲澄清後股市會打回原形，最多升200至300點，所以昨日股市的表現算有驚喜，也代表大市市底其實不弱。他指「深港通」是大方向，即使今年內無法推出，最遲也會在明年推出，對後市有信心。

短期或回吐 高追恐中伏

招銀國際策略師蘇沛豐則認為，市場炒作「深港通」的憧憬，相信只會帶來短暫刺激，雖然大市的成交激增，但仍建議投資者多觀察後續成交情況。另外，本週後期將公佈美國的就業數據，將影響12月聯儲局的加息機會，他料11月大市只會橫行，而昨日高位入市炒作「深港通」概念的股民，宜留意風險，因為相關股份今日或有回吐壓力，當中以AH價差股的情況較為危險。

除了憧憬「深港通」年內開通外，市傳國際貨幣基金會(IMF)將討論人民幣被納入特別提款權(SDR)的議案，同樣

刺激A股造好，滬指就大升4.3%，帶動本港中資股表現，國指全日急漲2.7%至10,560.7點，42隻藍籌被掃。

券商股及AH價差股受捧

券商股及AH價差股成為資金追捧對象，中信証券(6030)、海通証券(6837)及廣發(1776)分別急漲9.2%、8.6%及6.4%，本地券商股申萬宏源(0218)、第一上海(0227)、耀才(1428)、英皇證券(0717)、海通國際(0665)、國泰君安(1788)分別漲15%、15.8%、9%、9.4%、9.8%及8.9%。

AH價差股方面，浙江世寶(1057)、山東墨龍(568)及晨鳴紙業(1812)分別升10.9%、11.2%及10.2%。

三大油股受惠油價造好，升幅不俗，中石化(0386)、中石油(0857)及中海油(0883)分別升1.4%、4%及5.4%。重磅股方面，騰訊(0700)升1.7%、建行(0939)升2.9%、中移動(0941)升2.4%、友邦(1299)升3.2%，都帶動恒指收市前能企穩23,000點之上。



利好湧至A股發威 滬指飆逾4%



■A股昨突發力，滬指大漲4.31%，創下8月末大市以來新高，深成指亦勁升5.29%，創業板指漲幅更達到6.38%。

香港文匯報訊(記者 章薩蘭上海報導)連續多日調整之後，A股昨日出其不意突然發力。受「習馬會」提振，早盤福建自貿區板塊崛起，率先點燃概念股行情。新華社又刊發央行行長周小川講話，文中稱「今年還要推出深港通」，瞬間引爆大市。之後雖被證明是烏龍，但滬深兩市依然狂飆，滬綜指大漲4.31%，創下8月末

大市以來新高，深成指亦勁升5.29%，創業板指漲幅更達到6.38%。券商板塊罕見集體漲停。

「習馬會」炒起福建自貿區板塊

兩岸領導人習近平、馬英九本週六將在新加坡會面，就推進兩岸關係和平發展交換意見。福建自貿區板塊開盤即漲，廈門國貿、漳州發展、平潭發展、廈門港務、廈門空港、福建水泥等強勢封漲停。據報道，福建自貿區目前已確立了88項機制創新試驗項目，其中對台項目20項；確立了98項擴大開放試驗項目，其中62項僅對台開放。

早盤新華社突然刊登周小川的講話，文中稱「今年還要推出深港通」。官媒刊文，令投資者歡欣鼓舞，兩市順勢飆升。孰料午間，央行便緊急澄清，「今年還要推出深港通」是周小川今年5月的演講稿。

深港通擺烏龍 資金仍瘋狂湧入

不過，A股依然強勢不改。午後藍籌權重股發力，拉動股指一路單邊上揚。滬綜指收報3,459點，漲142點

或4.31%，創8月24日以來新高；深成指報11,884點，漲596點或5.29%；創業板指報2,584點，漲155點或6.38%。兩市共成交9,941億元(人民幣，下同)，較上日大增超3,000億元。

有分析師指出，央行澄清「深港通」傳聞後，資金仍瘋狂湧入，除了市場有反彈需求外，可能也與IMF將調議SDR調整、人民幣有望國際化有關。不過，有內媒稱IMF原定4日舉行的SDR評估將推遲，若按此說，今日A股走勢或有不確定性。

兩市板塊齊升 券商股全線漲停

兩市板塊全部飄紅。沉寂許久的券商股「王者歸來」，板塊內24隻股票全線漲停，當日有逾70億元資金淨流入券商板塊。有分析稱，今夏股災以來，券商個股普遍低估值，而四季度券商行情亦不容忽視。保險板塊漲幅逾8%，高速公路、電子信息、通訊行業、航天航空等板塊漲幅也都超過了5%。

同時，隨着市場逐步回暖，中信証券近期也調整了兩融擔保折算率，浦發銀行、華能國際等藍籌股的擔保折算率大都從0.5調升至0.7。

這意味着，在保證金比例不變的情況下，投資者可融資金可以增加。

使得市場稍有風吹草動就大幅波動，監管者應該增加政策的透明度。

事實上，自滬港通去年底開通以來，有關「深港通」將於今年開通的傳聞一直不斷。但6月份兩地股市暴跌，令「深港通」前景不明，市場對其今年推出的預期也隨之降溫。內地證券業內人士預期，今年僅剩兩月，從準備時間來看，年內開通「深港通」可能性不大。

深港通年內料難開通

該業內人士表示，從兩地交易所準備妥當到各券商做好連接測試工作還需要一定時間，目前沒有券商接到接入「深港通」交易系統的通知，也沒有進行過兩地交易連接測試或交易模擬演習，這些都是「深港通」開通前的必要步驟。滬港通從宣佈到正式啟動，用了7個月時間準備，「深港通」有了「滬港通」的經驗，準備時間可能縮短，但2個月仍不可能完成。不過，推出「深港通」是早晚的事，今年不推，明年也會推。

傳言澄清 兩地股民反應不一

昨天「深港通年內通」的傳聞，在人民銀行午後緊急澄清後落幕。不過，對於央行「闢謠」後，A股港股表現大相逕庭，滬深股指繼續發力大漲，而港股恒生指數升幅則大為收窄。而兩地股民對傳聞消息的反應，也反映出兩地投資者傳統思維有別。

越闢謠越真 內地股民反向走

內地網友「發言的都是托」就表示，闢謠後港股跳水而A股續漲，顯示「香港股民對『闢謠』一詞的理解遠落後於內地股民……」，意指所謂「闢謠」，往往越闢越真。網友「北京股友」也認為A股往往反方向走，稱「以前天天闢謠天天跌，現在天天闢謠天天漲」。署名「上海股友」說：「5月言論又怎麼了？5月不是今年嗎？行長講話不算數了嗎？」

也有部分內地網友相信「深港通」年內確實無法開通。網友「黨魚」表示，對於央行「闢謠」不意外，因為在他看來「深港通」年內就是無法開通，所以堅信「深港通開通是假消息」。網友「火鳥颯風GT」發微博表示，央行澄清年內推「深港通」是周小川5月的演講，而原定於昨天評定的SDR要推遲，這意味着導致昨日大漲的兩個利好實際都沒來。「明天高開直接賣，不留戀！」

消息不對辦 港股民轉身快

再看香港的情況：當有關言論被澄清後，恒生指數升幅即時收窄。有信奉「寧買當頭起」的股民，在大市大升時接頂入貨，消息澄清後即時忍痛「斬倉」。有香港證券經紀指，香港市場一直是以「披露為本」作原則，所以傳言一旦澄清，股價就會即時反映。「首先是香港市場以機構投資者為主，投資決定較為冷靜。」其次，是港股無論上升或下跌，都可以賺錢，只要「轉身」夠快就可以；但內地不能「即日鮮」，投資欠靈活，掣肘着內地股民的投資方向。他又指，正因為內地股民對「消息」的戒心不足，致令目前被套牢的資金，大部分屬於內地股民。

■記者 倪夢瑛、周紹基

央行發舊稿 市場誤會引發波動

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報導)周小川一篇署名文章稱「今年要推出深港通」，昨日引發A股港股一度飆升。但人民銀行隨後緊急證實，該文為周小川於今年5月的一份講話舊文。有證券業內人士預計，年內「深港通」難開通。有關學者建議監管部門增加政策透明度。

周小川文章乃5月舊文

這篇題為《全面學習和踐行「三嚴三實」 譜寫金融改革發展事業新篇章》文章於3日下午發佈在人民銀行官方網站的周小川「重要文章」下，但當時並未指明撰寫日期。周小川在文中表示，去年，股票市場推出了滬港通，人民銀行在這方面參與做了大量工作，今年還要

推出「深港通」，表明中國資本市場打開了新的聯通世界的渠道。

隨着該文章不斷被轉發，引發股市波動，港股更一度升逾770點。人行昨日午間緊急澄清該講話的時間及背景，並在文章網頁上加上「該文摘自周小川5月27日在央行『三嚴三實』專題教育黨課上的講話」。據了解，該文早在10月已在內地個別網站刊載，人行官網是原文收錄而非新聞發佈。

專家籲增政策透明度

一篇舊文引發市場波動，社科院金融所專家李建認為，目前市況下，兩地市場都非常敏感，而類似「深港通」等與兩地市場密切相關的政策動向總是霧裡看花，