中證監掀整肅風暴 港股A股「黑色星期五」

兩地券商爆股災

■海通證券昨稱收到中證監調查通知書。 網上圖片

■中證監接連出手，整肅內地多家大型證券商，令兩地券商股劇震。 中新社

香港文匯報訊（記者 孔雯瓊、周紹基）受中國證監會接連整肅大型證券商等多重利淡消息打擊， 兩地券商股爆發股災，令港股及A股在昨日西方感恩節同遇上「黑色星期五」，A股更暴瀉5.5%，為8月股災後最大單日跌幅，港股亦挫420點或1.87%，險守22,000關。香港財庫局局長陳家強昨日認為，任何市場都不會容許違規行為，相信內地查處違規行為，長遠來說會提高市場信心。昨晚歐美股市早段偏軟，但外圍港股回穩，截至今晨1時，港股ADR指數報22,101點，升32點。港股夜期收報22,055點，升56點低水13點。

海通涉違規配資被查

海通證券昨公告，稱公司於前日（26日）收到中證監調查通知書，因公司涉嫌違反《證券公司監督管理條例》相關規定，根據證券法有關規定，中證監決定對公司進行立案調查。這是海通證券半年內第二次收到中證監的立案調查通知書，此前股災8月期間，海通證券就曾發佈公告稱，被中證監立案調查。而實際上被查原因則是因為外部接入恒生HOMS系統、銘創系統、同花順系統等，發生違規配資行為。

21「國家隊」6家受查

中信証券、國信證券則在前晚公告稱，公司被中證監立案調查，在這之前該兩家券商均被指做空A股，兩家券商高層人事也接連發生變故，中信証券原總經理程博明被帶走調查，而國信證券前總裁陳鴻橋則被曝自殺身亡。至此，中信証券、國信證券、海通證券三大業內標杆接連被查，加上前幾天國泰君安國際（1788）主席閻峰失聯，券商業內可謂引發連鎖巨震。

另據統計顯示，8月還有華泰証券、廣發証券、方正證券也曾公告稱，收到中證監調查通知書。目前為止，曾參與救市的21間「國家隊」券商隊伍中，共計6家遭查。

港股插420點 連跌5日

中證監掀起整肅風暴，加上A股下周IPO開始申購，新公佈的10月份全國工業企業利潤降幅較上月明顯擴大，及IMF下周討論人民幣加入SDR等，不確定因素增多， 港股及A股昨日同遇上「黑色星期五」。

在內地券商板塊接近全線跌停板的打擊下，A股暴瀉5.5%，港股亦急插420點或1.87%，收報22,068點，一舉失守10天線（22,402點）及50天線（22,359點），成交額798億元。主板有1,204隻股份下跌，券商股成重災區。統計全周，恒指連跌5日，累跌3%。

陳家強：可增市場信心

對於中證監調查中資券商引發市場波動，陳家強表示，相信內地及任何市場的監管部門，都需要對市場上一些違規行為進行調查和處理，就這方面來說，內地監管部門所做的事情，長遠來說會提高市場的信心。

自國泰君安國際主席閻峰失聯後，本港上市券商股已開始回調，香港友達資產管理董事熊麗萍表示，其實內地打貪及調查違規活動的工作，已開展了一段時間，對相關股份造成壓力不足為奇，雖然投資者可能擔心公司管治欠妥善，但大家可觀望新人事對過往管治文化及問題逐步改善。中證監近期公佈重啟IPO及允許內地券商取消自營股票每天淨買入的要求，長遠都會利好市場。

內險內銀券商股恐續弱

熊麗萍認為，中證監未來繼續發佈有關修復救市的措施對市場的影響，既要視乎內地市場如何解讀，亦要看相關政策的配套措施是否得宜。近期券商仍面對着各項審核工作，究竟會否再有其他金融機構人事涉及在內，內地投資者對這些憂慮其實不大，但無可否認會持續遏抑在港上市的內險、內銀及券商股走勢。她直言，目前投資該類股份要根據個股的基本面決定，即使所持股份最終出現個人違規問題，對股價的影響料只屬短暫。

香港比富達證券研究部主管林嘉麒則表示，內地券商接二連三被立案調查，部分面對的罰款或高達第3季盈利的1倍至5倍，反彈較難，認為投資者不宜沾手。他又指，港股已連跌5天，下周若碰上利好消息，例如人民幣「入籃」等，預料將會反彈。他預測，當恒指跌至21,800點水平，淡友便會先行「收手」，指數或出現反彈。

A股瀉5.5%

285隻跌停

香港文匯報訊（記者 孔雯瓊 上海報道）受多家大型券商被調查影響，A股昨亦遭遇8月股災之後最大單日跌幅，上綜指暴跌5.5%，收報3,436點，深成指跌6.3%收報11,961點，創業板指報跌6.5%收報2,649點。盤面上板塊全線下挫，券商股重災，兩市共2,399隻股票下跌，共285隻股份跌停。但兩市成交延續放量態勢，總成交超過1.14萬億元（人民幣，下同）。

券商公交股 俱挫逾9%

海通證券證實被中證監調查，這是繼中信証券和國信證券之後，近日第三家被立案調查的大型券商。此前還有消息表明，本周初，上海市委統一安排開展第三輪巡視工作，第六巡視組進駐國泰君安、海通證券。券商接連遭遇調查，利空消息亦導致券商板塊全線暴跌9.4%，個股上有近20隻跌停，其中受查的中信証券、國信證券開盤即狂瀉。昨日券商股中跌幅最小的東北證券也有6.9%。

昨日公交行業板塊跌幅也超過9%，前期熱門行業醫療器械、國防軍工、農村電商等，板塊跌幅均超過7%。

有不少市場人士認為，打新資金的抽血效應也加劇昨日大盤跳水殺跌，下周起10隻新股輪番上陣，凍結資金將達萬億之巨，市場處於習慣性恐慌狀態。

雖然昨日大盤走出驚魂一跌，但對於後市，不少機構仍稱看好。

調查未定論 暫不必恐慌

英大證券首席經濟學家李大霄認為，關於部分券商被中證監立案調查，要清楚認識到目前只是調查階段，結論尚未出來，因此不必恐慌。

李大霄表示，券商只是市場的中介機構，不是決定性市場方向的最終因素，不會成為市場暴跌的理由。目前來看，藍籌股還是具備投資基礎的，且與之前的暴跌相比，沒有過度的槓桿，加上消息面上目前並沒有實質性的利空，所以總體而言，目前不具備連續性調整的基礎，不會出現之前的連續性暴跌。

A股上市券商股昨日表現

股份	昨收(元人民幣)	變幅(%)
東吳證券（601555）	15.18	−10.02
華泰証券（601688）	18.69	−10.01
國元證券（000728）	23.02	−10.01
東興證券（601198）	24.28	−10.01
中信証券（600030）	17.90	−10.01
東方證券（600958）	22.67	−10
國投安信（600061）	24.11	−10
興業證券（601377）	10.62	−10
方正證券（601901）	9.18	−10
山西證券（002500）	14.85	−10
國信證券（002736）	19.46	−9.99
國金證券（600109）	15.50	−9.99
招商證券（600999）	20.29	−9.98
國海證券（000750）	12.10	−9.97
長江證券（000783）	11.47	−9.97
申萬宏源（000166）	10.48	−9.97
西南證券（600369）	9.22	−9.96
西部證券（002673）	33.99	−9.96
太 平 洋（601099）	9.05	−9.95
光大證券（601788）	22.37	−9.94
廣發證券（000776）	17.41	−9.79
國泰證券（601211）	22.11	−7.99
東北證券（000686）	17.30	6.99
海通證券（600837）	停牌前:16.71	–

在港上市券商股昨日表現

股份	昨收(港元)	變幅(%)
海通國際（0665）	4.88	−7.6
華泰證券（6886）	19	−7.5
國泰君安（1788）	2.63	−7.4
西證國際（0812）	0.75	−6.3
廣發証券（1776）	18.4	−5.4
中信証券（6030）	17.76	−4.9
信達國際（0111）	1.1	−4.3
第一上海（0227）	1.33	−4.3
申萬宏源（0218）	4.08	−4.2
中國銀河(6881)	7.04	−4.2
中州證券(1375)	4.41	−4.1
海通證券(6837)	13.7	−3.8

製表：記者 周紹基

中證監嚴打場外配資 撤券商淨買入

香港文匯報訊（記者 海巖、北京報道）場外配資再遭整肅的市場傳聞昨得到官方證實，引發當日A股遭遇「黑色星期五」，滬指暴跌5.5%創股災以來的最大跌幅。中證監新聞發言人張曉軍昨在例行發佈會上透露，已下發通知堅決清理各種新型場外配資，而證券業協會亦已禁止券商通過包括收益互換在內的場外衍生品向客戶融出資金。在救市政策退出方面，他證實，中證監日前已下發文件，取消證券公司自營股票每天淨買入的要求。

需清理子賬戶虛擬賬戶

今年6至8月A股股災的一個直接導火線，即官方清查場外配資。而最近市場走穩並創出股災以來新高，政府在救市措施逐步退出的同時，再啟新一輪場外配資清查。

張曉軍昨日表示，在前期清理整頓工作基礎上，為進一步全面排查證券期貨經營機構涉嫌配資的私募資管產品情況，中證監日前下發《關於規範證券期貨經營機構涉嫌配資的私募資管產品相關工作的通知》，提出了四點要求，要求堅決清理私募資管產品中下設子賬戶、分賬戶、虛擬賬戶等情形，並持續關注利用「一人多戶」、線上轉線下等新型場外配資及其風險。

稍早前，中信証券被曝虛增互換業務逾萬億元人民幣，而後有媒體報道稱中國證券業協會叫停融資類收益互換。對此張曉軍表示，部分券商利用收益互換業務，向客戶融資買賣證券，實際上演變為一種配資行為，偏離了衍生品作為風險管理工具的本意。但他補充，其他滿足客戶風險管理等合理需求的場外衍生品業務，仍可正常開展。證券公司應當通過規範的融資融券業務，為客戶提供融資買入證券的服務。

落實反腐 禁IPO「枱底」發審

對於IPO註冊制改革，張曉軍表示，目前，推進股票發行註冊制改革的各項準備工作有序開展。中證監和交易所正在組織研究與註冊制相關的配套規章和規則。中證監同時還發佈《關於進一步規範發行審核權力運行的若干意見》，對規範股票發審提出9項措施，包括嚴禁發行審核人員在發行審核期間與發行人及相關利害當事人進行任何正常工作溝通之外的私下接觸，落實反腐敗要求。