

# 試點方案大利好 深圳板塊升勢喜人

# A股漲3% 牛氣重現 250億外資搶貨

A股三大指數昨高高走，受惠中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發的《深圳建設中國特色社會主義先行示範區綜合改革試點實施方案（2020-2025年）》（《方案》），深圳概念股大漲，帶動深成指和創業板指收盤分別大漲3.15%及3.91%；與此同時，「十·一」國慶節後北向資金繼續看好A股，昨日錄淨流入135.1億元（人民幣，下同），北向資金累計兩日已淨流入近250億元。分析認為，節後A股市場迎來「銀十」行情的機會，4季度在經濟面復甦，流動性合理充裕的背景之下，滬深兩市可能挑戰前期高點，創出年內新高。

## 行情向好

大公報記者 毛麗娟

周日公布的《方案》提及支持深圳開展數字人民幣內部封閉試點測試，推動數字人民幣的研發應用和國際合作。數字貨幣、新能源車、芯片、電子支付、信息安全、釀酒、保險等多個板塊漲幅超過4%。數字貨幣板塊高開3.37%後強勢上揚，收盤板塊漲幅5.34%。

## 深股市值單日增6124億

此外，深圳本地股掀漲停潮，也受到14日即將召開深圳特區成立40周年慶祝大會的消息刺激。有市場統計，昨日有交易的333隻深圳本地股中，整體市值增加6124.74億元，其中323隻股票錄得上漲。

前海開源基金首席經濟學家楊德龍表示，《方案》大力提升了投資者對深圳上市公司的信心。深圳在進一步推動深化改革和擴大開放後，勢必迎來更好的發展機遇，將會有更多優質上市公司為投資者創造回報；在創業板試點註冊制之後，也會吸引更多新企業登陸深交所，提高深圳上市公司的質量和上市公司總體市值。

周末利好資本市場表現的消息，還有國務院發布的《進一步提高上市公司質量的意見》。文件表示，擬進一步提高上市公司質量，支持優質企業上市、允許更多符合條件的外國投資者對境內上市公司進行戰略投資等，滬綜指昨日也上升2.64%，收報3358.47點，兩市成交額逼近萬億水平，至9714億元。

有深圳基金界人士指出，以國務院

的名義直接給資本市場發文是不多見的，本世紀有兩個非常重要的文件，都引發一波大牛行情。一次是2004年1月31日，《國務院關於推進資本市場改革開放和穩定發展的若干意見》發布，隨後在2005至2007年，啟動股權分置改革，市場走出一輪大牛市。第二次是2014年5月，《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》發布，2014年7月，A股開啟一輪大牛市。他認為，這次文件和前兩次雖然有所區別，但仍然非常重要，而且更加具體，直指「上市公司質量」這個牛鼻子。上市公司質量提高，資本市場自然就能健康發展了，因為這是最重要的基石。

## 滬綜指有力衝3500

「市場上漲受到四方面共同催化。」方正證券策略分析師袁雨分析稱。國務院提高上市公司質量的意見，對於促進證券市場健康發展，吸引中長期資金入市具有重要意義；已公布的經濟數據均顯示內地經濟復甦的態勢較好；各領域十四五規劃預期持續升溫；上周末央行下調逆期售匯風險準備金率為零，人民幣持續升值帶來的緊縮預期有所緩解，央行行長易綱也強調保持流動性合理充裕，流動性進一步收緊的時間點推後。袁雨相信，市場將迎來估值和業績共振上行行情。

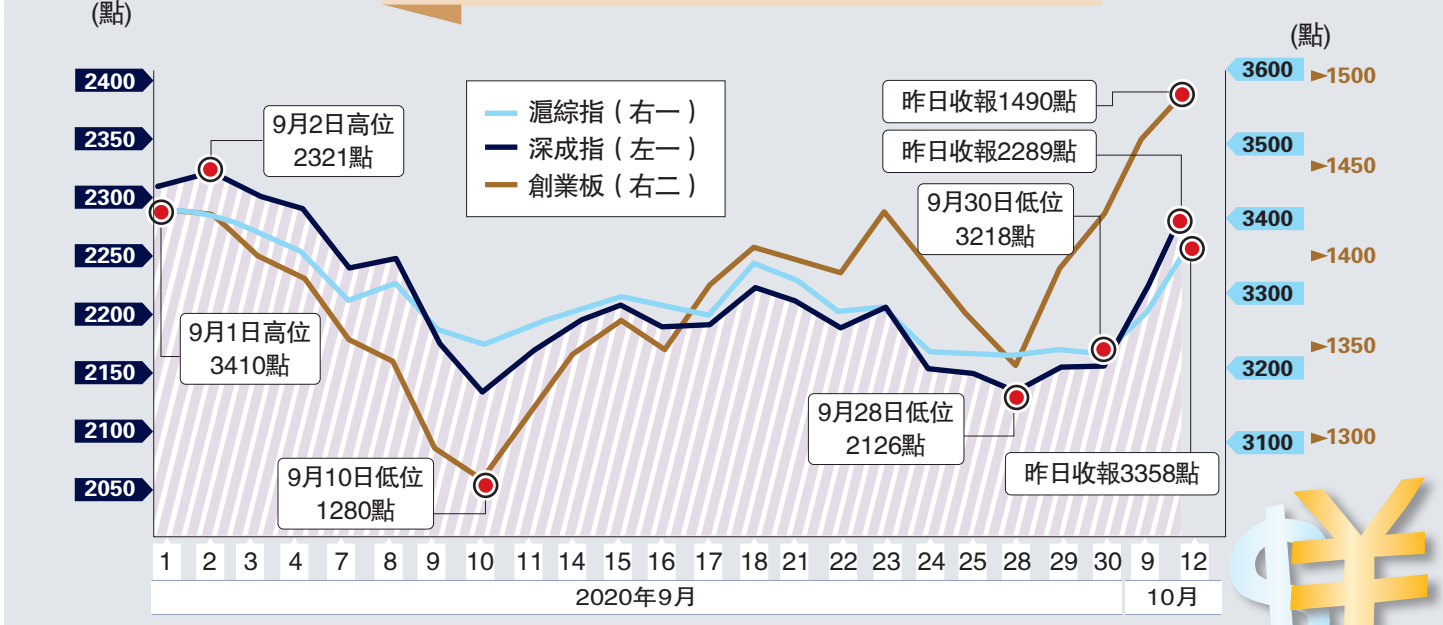
容維證券認為，外圍市場走強加之外資加速進場，滬綜指具備衝擊3500整數關口的可能。



國務院新聞辦公室  
THE STATE COUNCIL INFORMATION OFFICE, P.R.C.

▲國新辦吹風會上，中國證監會副主席閻慶民（左一）、上市公司監管部主任李明（左二）解讀深圳試點市場改革  
大公報記者海嵐攝

## 滬綜指、深成指及創業板走勢比較



## 外資戰投晉逾百上市企大股東

【大公報訊】記者海嵐北京報導：中國證監會副主席閻慶民、上市公司監管部主任李明昨出席國新辦政策吹風會表示，下一步要完善註冊制，落實好信息披露制度，抓緊研究出臺新三板精選層公司轉板上市的新規規則，積極穩妥地做好在全市場推行註冊制的改革準備。

李明並介紹，滬深兩市外資戰投的持股市值達到了1.35萬億元人民幣，已有100餘家公司的第一大股東是外資的戰略投資者。

## 新三板轉板規則 激發市場

閻慶民表示，下一步，創業板改革要落實好信息披露制度，完善註冊制。

他稱，試點創新企業在境內上市的路徑問題目前已解決。中芯國際、華潤微電子等已在境內發行並註冊，九號股份在境內發行了CDR並上市。

李明說，隨着深圳改革方案的推進，未來5年繼續加大力度，同時總結實踐中的問題，

優化註冊制。

李明表示，中證監在保持新股常態化發行的同時，全面總結試點註冊制改革的經驗，及時根據市場發展情況，進一步優化發行上市條件，支持符合條件的企業股權融資。

新三板精選層7月27日鳴鐘開市，對於新三板公司轉板上市，李明透露，中證監正抓緊研究出臺新三板精選層公司轉板上市的新規規則，力求激發市場活力，為不同發展階段的企業提供差異化、便利化服務。

國務院最近發布《關於進一步提高上市公司質量的意見》。李明承認，上市公司股票質押風險和資金佔用、違規擔保是資本市場的一個痛點。

李明表示，下一步將和有關於門一起出臺場內外質押一致性監管的政策，並加強信息共享，強化監控，守住不發生系統性風險的底線；支持銀行、證券、保險、私募等各類機構積極參與風險化解，推動質押風險的總量不斷下降。

## 深圳概念股昨大漲 (元人民幣)

股份	收盤價	變幅
<b>數字貨幣板塊</b>		
四方精創 (300468)	27.48	+20.00%
國民技術 (300077)	10.18	+14.77%
天源迪科 (300047)	9.97	+11.90%
銀之傑 (300085)	27.77	+11.12%
神州信息 (000555)	18.81	+10.00%
<b>新能源汽車板塊</b>		
珈偉新能 (300317)	9.16	+20.05%
藍海華騰 (300484)	23.08	+20.02%
英可瑞 (300713)	21.86	+19.98%
欣銳科技 (300745)	28.20	+20.00%
<b>通信板塊</b>		
友訊達 (300514)	15.02	+19.97%
朗科智能 (300543)	16.86	+13.46%
科信技術 (300565)	15.70	+10.56%
<b>國資改革板塊</b>		
建科院 (300675)	26.29	+19.99%
<b>城市擴容板塊</b>		
新城市 (300778)	38.54	+18.62%



▲外資備好人幣資產，積極進入A股

## 股民：節後送紅包 牛市回來了

【大公報訊】記者毛麗娟深圳報導：創業板節後強勢反彈，兩個交易日漲幅近8%。有股民感嘆，經歷了3個月的震盪，感覺牛市終於回來了！他慶幸自己持滿倉過節，否則就錯失了這波行情。

深圳股民張先生盯着屏幕上一片飄紅的炒股軟件，心情很是愉悅。「今年十一期間逛了逛車展，發現新能源車很受歡迎，節後我第一時間就買入了新能源汽車相關概念股，布局了鋰電池和充電樁概念，沒想到，這兩個交易日真的漲得不錯。」

「十一」長假期間，數字貨幣的消息層出不窮，催生數字貨幣板塊漲停潮，股民黃先生早在今年3月就布局數字

貨幣板塊，他看好未來數字貨幣在中國的推廣空間，故一直持有。「剛好我選的個股裏有一個今天漲了20%，算是非常不錯的收益了，加上中央給深圳送的『大禮包』裏也提到了支持數字貨幣發展，這波剛好被我趕上，有收到『大紅包』的感覺。」

A股這兩天的大漲對倉位重的人來說，可謂喜事一樁，但對於沒有倉位或倉位較輕的人，又是一種煎熬，看着股票「蹭、蹭、蹭」上漲，股民糾結於買還是不買。老股民邱女士節前害怕外圍不確定性，所以減倉了大半，來不及把倉位加回來的她面對大漲有些手足無措，買怕「追高」，不買又怕錯過行情。

## 人幣急回 券商料升值方向未變

【大公報訊】記者倪巍晨上海報導：遠期售匯業務的外匯風險準備金率，昨起從20%調降至零。新政實施首日，人民幣兌美元匯率中間價報6.7126元，升670點至去年4月24日以來的新高，並錄2005年匯改以來單日最大升幅。當日離岸人民幣兌美元匯率卻一度回調近700點，至6.7564。高盛認為，短期內人民幣「雙向波動」的風險增加，但中期(6至12個月)預計人民幣走強。

申萬宏源證券中國經濟研究主管秦泰，對中間價繼續調升不感意外。他分析，國慶假期，內地整體消費表現遠勝預期，預示民眾對疫情的憂心大幅減退，有助強化市場對中國經濟需求側進一步修復的信心。另一方面，人民銀行近期再次強調，堅持長期中性的貨幣政策立場，且年內中國貨幣政策寬鬆度也較海外更克制。

在岸、離岸人民幣兌美元匯率昨日雙雙回調，在岸人民幣兌美元收跌至逾一周新低，貶223點，報6.7358；離岸人民幣截至晚上9時30分，升近600點報6.7465。

據外媒引述交易員稱，中國央行調降遠期購匯風險準備金率至零，放緩人民幣升勢的政策信號明顯，短期匯價有回調壓力，但市場仍可能將此視作結匯良機，人民幣調整空間或有限，且估計本輪人民幣調整的空間和時間都會比之前短。

興業研究兼華福證券首席經濟學家魯政委認為，美國大選應對美元構成利多，但當前市況下，美元指數恐難現趨勢性上揚行情。

他提醒，美元指數在本季的階段性反彈，及美國總統特朗普支持率下跌後，可能再打出所謂「中國牌」，都將創

造結匯窗口。

值得一提的是，人民幣加速升值、中美利差高企及中國債券入「富」成功，外資機構積極配置中國債券。據路透綜合中央國債登記結算公司和上海清算所數據顯示，9月境外機構在銀行間債市總增量為1375億元人民幣，為連續第22個月增持，持有人民幣債券佔總量比升至2.96%。

瑞穗銀行亞洲首席策略師張建泰預計，若人民幣進一步擴大漲勢，央行或調整中間價的逆周期因子。但人行的政策調整不會對人民幣走勢起決定性作用，維持中期人民幣溫和升值的看法。

秦泰預計，年末人民幣兌美元匯率在6.7到6.7雙向波動。滙豐強調，隨着投資組合面向中國進行重新分配，資金流入人民幣的趨勢料會持續相當長的一段時間。

## 匯價雙向波動可能性加大

### 專家之見

【大公報訊】中國植信投資研究院院長連平在最新報告中指出，當前狀況尚不足以判斷美元已進入趨勢性弱周期，但未來美元仍有可能階段性地區間大幅震盪，長期趨勢走弱可能性仍較大。中國未來應保持人民幣匯率基本穩定的策略基調，不應從非實體經濟需求出發考量，鼓勵或縱容匯率出現大幅度升值。保留合適的升值空間，有助在未來中美相關談判中，處於較為主動態勢。

連平認為，人民幣是否進入升值周期，取決於中國和美國兩方面因素的影響；當前和未來一個時期，並非是人民幣匯率實現完全自由浮動的最佳時機，值此敏感時期應審慎管理匯率和資本流動。

連平直言，未來一個時期，中國仍應堅持以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣的有管理的浮動匯率制度，堅持市場化改革方向，逐步擴大匯率彈性，與其他相關改革開放舉措同步協調推進，在條件成熟時最終實現匯率自由浮動目標。報告強調，鑒於美國打壓中國的態勢未來不會輕易改變，當前和未來一個階段，人民幣不大可能呈現趨勢性大幅升值，而在區間內雙向較大幅度波動的可能性較大，其狀態可能類似於2018至2020年人民幣匯率走勢。

