

內地挺市顯效 港股重上萬六

恒指三連升累飆1250點 「中特估」表現標青



◆ 港股連升三日，昨日重上16,000點大關，成交增至1,321億元。



傳統經濟股成上市反彈動力

股份	昨收(元)	升幅(%)
新奧能源(2688)	62.05	+12.4
龍湖(0960)	9.61	+8.1
中石油(0857)	5.67	+8.0
碧桂園服務(6098)	5.76	+7.5
中石化(0386)	4.14	+7.3
紫金礦業(2899)	12.36	+6.9
華潤置地(1109)	24.30	+5.7
國藥(1099)	20.00	+4.9
中國平安(2318)	34.60	+4.8
中海油(0883)	14.44	+4.8

中央連環出手挺股市，刺激港股三連升，昨日再升逾300點，重上16,000點大關，三日累升逾1,200點。A股昨日亦升逾3%，收復2,900點關。市場人士指出，內地傳推2萬億平準基金、預告降準及送互聯互通大禮包，監管層強調市值考核等連串消息，提振了市場信心，為投資者帶來驚喜，A股升幅逐步擴大，也支持了港股的強勢回升，昨日以中資的傳統經濟股升幅最為顯著，藍籌升幅榜中前17隻股份，皆為傳統經濟股。分析師指出，國資委擬將市值管理納入央企負責人考核的消息傳出，刺激了傳統國企有買盤掃入，特別是「中特估」的升幅尤其突出。

◆ 香港文匯報記者 周紹基

港股昨日反彈312點，報16,211點，指數不單重上16,000點大關，三日以來更累積了1,250點升幅。港股昨日交投增至1,321億元。獨立股評人胡孟青表示，受人行降準消息刺激，A股造好，推動港股向上，而且連升第三日，成交也破千億元，在有成交情況下配合的升市，料反彈時間會相對持久。她指出，目前港股走勢與A股更接近，若中央繼續有「組合拳」式的刺激政策出台，在全方位、多角度的推動下，市場情緒會提振很多。

動力增強 成交增至逾千三億

她又指，國資委研究要求央企負責人做好市值管理，又鼓勵加大現金分紅力度，這使得近日央企持續吸引資金追捧，反而科技股並非當炒股。

景順亞太區(日本除外)環球市場策略師趙耀庭認為，人行下調存款準備金率，被視為中央出手「救市」，使市場氣氛轉好，他指出，主因為今次降準的幅度大於預期，時間亦較市場預期的更早。今次是去年9月份以來的首次降準，為市場帶來正面驚喜。此外，國務院亦宣布「要加強政策

工具創新和協調配合，鞏固和增強經濟回升向好趨勢」，反映今次的降準只是眾多刺激措施之一，未來還會有更多措施出台，引發了投資者憧憬。

更多措施料陸續來 提振氣氛

趙耀庭認為，降準的目的，是為了推動更大幅的信貸增長，因為推動信貸供應，有助帶動經濟發展。但今次內地經濟低迷，問題不在於信貸供應，而在於市場缺乏信貸需求。若企業信心好轉，或者貸款利率大幅下調，更有助帶動信貸增長回升。不過，內地沒有減息，料原因是人行需同時平衡人民幣匯率的波動。

趙耀庭指，據他所了解，市場希望內地政策制定者，推出更大規模的政策來支持經濟，例如催谷私營公司的資本開支，以及家庭消費。惟他仍然認為，中央不會實施此類措施，因為目前中國的經濟問題屬結構性。只要讓基本因素重回正軌，市場的信心及情緒定可顯著改善，所以他相信，未來中央會有更多措施出台，但主要皆為提振市場信心，而非直接「放水」刺激經濟。

國資委將市值管理納入央企負責人考核，「中特估」有買盤吸納，A股的大型股都顯著抽升。「三桶油」的中石油(0857)升8%，中石化(0386)升7%，中海油(0883)升逾4%，中資電訊股成資金目標，聯通(0762)升逾4%，中移動(0941)升2%，中電信(0728)升3%。另外，中鋁國際(2068)更抽升78%，是升幅最大港股，母公司中鋁(2600)亦升近一成。

「三桶油」爆升 內銀內房股受捧

同樣被視為「國家隊」的四大銀行亦造好，工行(1398)升2.4%、建行(0939)及中行(3988)升1.7%，農行(1288)升2%，招行(3968)更升4%，國壽(2628)亦升3.7%。燃氣股亦受惠，新奧(2688)急升12%，是升幅最大藍籌，潤氣(1193)升10%，中燃氣(0384)升逾5%。

國家金融監督管理總局要求銀行支持房地產項目合理融資需求，龍湖(0960)升8%，潤地(1109)和萬科(2202)升近6%。其他內房股也受刺激向上，遠洋(3377)及旭輝(0884)更升逾12%。在傳統經濟股攀升下，國指昨日升2.2%，但科技股就跑輸大市，僅升0.9%。

滬綜指收復2900

「中字頭」股掀漲停潮

香港文匯報訊(記者 章蕪蘭 上海報導)央行決定降準0.5個百分點，釋放約1萬億元(人民幣，下同)流動性，國資委將把市值管理成效納入對央企負責人的考核，多重利好提振市場情緒，周四A股大盤繼續反攻，三大指數強勁反彈，滬綜指大漲3%收復2,900點關口；創業板指也重上1,700點。「中字頭」高歌猛進，中國石油八年多來首次漲停。

4900個股升 北向資金買凸63億

全日A股大盤呈單邊上揚，滬綜指收報2,906點，漲85點或3.03%，創2022年3月16日以來最大單日漲幅；深成指報8,856點，漲174點或2%；創業板指報1,720點，漲24點或1.45%。兩市共成交8,915億元，北向資金淨流入63億元。兩市近4,900隻個股上漲。

國資委表示將把市值管理成效納入對中央企業負責人的考核，中信證券認為，市值管理納入中央企業負責人業績考核將有助於提高央企對公司市值管理的重視程度，提升上市央企的可投資性。「中字頭」板塊表現亮眼，滬升逾7%，中國石油、中國聯通、中國交建、中糧資本、中國醫藥、中國動力等逾20隻個股掀漲停潮。擁有萬億市值的中國石油，更是時隔8年半後首次漲停，收市報7.99元。

國家金融監督管理總局副局長肖遠企表示，將繼續做好個人住房貸款金融服務，支持各地城市政府和住建部門因城施策，房地產板塊大升5%。開年以來，滬深300ETF成為抄底資金的首選標的。據券商中國統計，今年滬深300指數ETF基金累計新增份額已經達到365億，較去年底增長了41%。從份額新增的情況看，不到一個月的時間裏4隻滬深300ETF都出現不同程度的份額暴增，資金抄底傾向明顯。

胡錫進追漲滿倉 單日賺萬二

知名散戶胡錫進昨日發文稱，九點半時專門停車在路邊操作增持股票，「今天一開盤就操作，把倉裏剩的大分子彈都打出去了，中午閉市前我把僅剩的一點子彈也全部買成股票。」全天跟着大漲了12,129元，總浮虧降至47,693元。「這是老胡入市以來第一次勇猛追漲，實現滿倉。」「作為一個進場不久的散戶，我非常希望這就是傳說中的觸底反彈」。

人行六新措施 鞏固港離岸人民幣中心角色

香港文匯報訊(記者 曾業俊)就內地與香港深化金融合作「三聯通、三便利」六項新措施，在昨日亞洲金融論壇上不少嘉賓都表示，香港是全球最大的離岸人民幣中心，新措施完善現有的債券通、跨境理財通機制並豐富其內容，增強對投資者的吸引力，深化內地與香港金融市場的互聯互通，進一步鞏固香港作為離岸人民幣業務中心的角色，香港將在人民幣國際化進程中發揮更大作用。

禍惠儀：中國債市流動性將增強

渣打銀行香港執行董事兼行政總裁禍惠儀表示，人民銀行公布的六項金融合作新措施，擴大內地與香港金融市場互聯互通，有助香港在人民幣國際化進程中繼續發揮獨特作用。特別是措施允許外國投資者參與境內債券回購，料將增加中國債券市場流動性，進一步增強人民幣的吸引力。

渣打即響應 增推產品升級服務

渣打銀行大灣區行政總裁林遠棟昨日在新聞稿中回應指，新政策發布後，該行第一時間響應，增推產品與服務升級，包括會將合資格的南向通基金產品數目增加至超過140隻，從而涵蓋中高風險及主要投資大中華區股票市場的基金，並會在北向通投資



◆ 陳浩濂表示，深化兩地金融市場互聯互通，增強對投資者的吸引力。

產品方面增加人民幣存款產品及逾40隻風險等級為「R4」的公開募集證券投資基金，涵蓋新消費、新能源、新基建、新製造、新科技等新經濟行業，給客戶提供更多選擇。

林遠棟續指，跨境理財通推出兩年以來，該行發現大灣區居民理財意識濃厚，對多元化投資及全球化資產配置具有很強的需求，相關業務穩步增長。此次升級不僅豐富了投資產品的選擇範疇，也大幅提高了個人的投資額度，增加大灣區居民跨境資產配置的便利性。

陳浩濂：兩地資本市場互動加強

香港特區政府財庫局副局長陳浩濂在亞洲金融論壇上表示，上述新措施完善現有的債券通、跨境理財通機制並豐富其內容，增強對投資者的吸引力，深化內地與香港金融市場的互聯互通，進一步鞏固香港作為離岸人民

幣業務中心的角色。未來，特區政府將持續加強內地與香港資本市場的互動，繼續推動港股通納入人民幣櫃檯，便利港股以人民幣交易，並且加快推出離岸內地政府債券期貨，豐富人民幣投資產品品種。

陳浩濂提到，隨著中國成為全球第二大經濟體，加上內地與「一帶一路」地區的經貿聯繫不斷加強，人民幣在雙邊貿易、投資和儲備中的使用和需求持續增長。2023年首三季，跨境人民幣支付規模達38.9萬億元，較2022年同期增長24%，其中近四分之一用於貿易結算，為近年來最高水平。截至2022年底，國際人民幣債券餘額為1,733億美元，上升兩位至全球第七位，進一步確立人民幣融資貨幣功能。目前香港擁有全球最大的離岸人民幣資金池，處理全球約75%的離岸人民幣支付。

李律仁：人民幣全球使用將續增

香港金發局主席李律仁在論壇上亦指出，人民幣國際化是本世紀金融界最重大的事件之一，可以真正改變世界彼此間的連結。目前人民幣已是世界第五大主要儲備貨幣和外匯交易貨幣，在世界貿易使用的貨幣佔比已由約2%升到約5%，相信未來還有龐大的增長空間。

外資：中國資產價格很有吸引力



◆ 鮑勃·普林斯



◆ 陳敏蘭



◆ 陳蕪蘭

香港文匯報
記者黃艾力 攝

香港文匯報訊(記者 曾業俊、蔡競文)內地前日宣布降準0.5個百分點，「放水」達一萬億元人民幣，提振市場信心，帶動港股A股向上，多間外資行昨在亞洲金融論壇談及對內地市場的部署，其中，美國橋水投資公司聯席首席投資官鮑勃·普林斯表示，內地資產的風險溢價和價格都很有吸引力，橋水仍在進一步深入探討投資中國市場的機遇。

鮑勃·普林斯指出，觀察一個經濟體的時候，一定要明白決策者希望達到怎樣的平衡，為了讓經濟回到平衡狀態，監管機構會採取財政政策和貨幣政策。他認為，受疫情的影響，中國經濟表現疲弱及有通縮壓力，近期的種種跡象表明中國決策者已經在採取措施。他認為內地仍有空間保持貨幣和財政政策的支持，以及幫助推動經濟回升向好。

瑞銀：政策推動創新能力巨大

瑞銀財富管理亞太區首席投資總監陳敏蘭亦指出，中國在政策推動之下，擁有龐大的創新能力，其創科技術正不斷進步。對於私人投資者而言，關鍵是如何調整在中國的投資規模，在基本保留上行潛力之餘，同時管理非常複雜的風險，投資者可能需要將部分資產重新部署在目前的地緣政治局勢之下仍然表現出色的板塊。

貝萊德：將吸引更多外資湧入

貝萊德高級董事總經理陳蕪蘭表示，目前全球對中國資產的估值和配置過低，中國必須推出政策提振投資者信心，使經濟能夠重啟並走上正確道路，相信當中國經濟變得更健康後，將吸引更多外資湧入。

安本投資業務全球行政總裁文慶生指出，金融界對當前的地緣政治局勢有很多擔憂，認為中國正面對極大挑戰，但他相信，中國最終可重建國際投資者的信心，吸引資金回流。