

# 富時納150隻A股 百二億外資搶貨

## 內險券商資源漲停 滬指重上3300點

富時羅素納入A股的季度調整昨日收盤後生效，當日北向資金錄逾百億元（人民幣，下同）淨流入。大金融板塊領漲，帶動滬綜指收市升2.7%重返3300點水平；深成指及創業板指分別收升1.77%及1.52%。隨着中國資本市場進一步開放，人民幣國際化進程加速，將吸引更多外資流入。

### 持續增配

大公報記者 彭巧容

富時羅素旗艦指數富時全球股票指數系列本次共新納入150隻中國A股。包括12隻大盤、19隻中盤、114隻小盤和5隻微盤A股，同時剔除2隻A股。昨午後，證券、保險、有色、煤炭等板塊走強。保險股中，中國人壽、新華保險、西水股份等漲停；國聯證券、浙商證券、國金證券等券商股漲停；銀行板塊集體上揚，帶動滬綜指創下最近一個月來最大單日漲幅。

### 兩市成交8356億增11%

昨日北向資金一度淨流入達150億元，最後收盤淨流入122億元。當日兩市總成交8356.88億元，較上日升近11%。

此外，內媒引述富時羅素表示，國際投資者對中國債券市場的需求與日俱增。隨着中國債券市場准入放寬，人民幣國際化進程加速，投資中國債券市場會為國際投資者帶來新的收益機會和分散風險機會。目前，98.5%的中國政府債券仍在在岸市場發行、交易，以人民幣計價。

興業證券首席策略分析師王德倫認為，中國正迎來新一輪開放紅利，隨着資本賬戶開放加速落地，股價匯房等資產價值長期將得到外資支撐，其中最受

益的是股市。

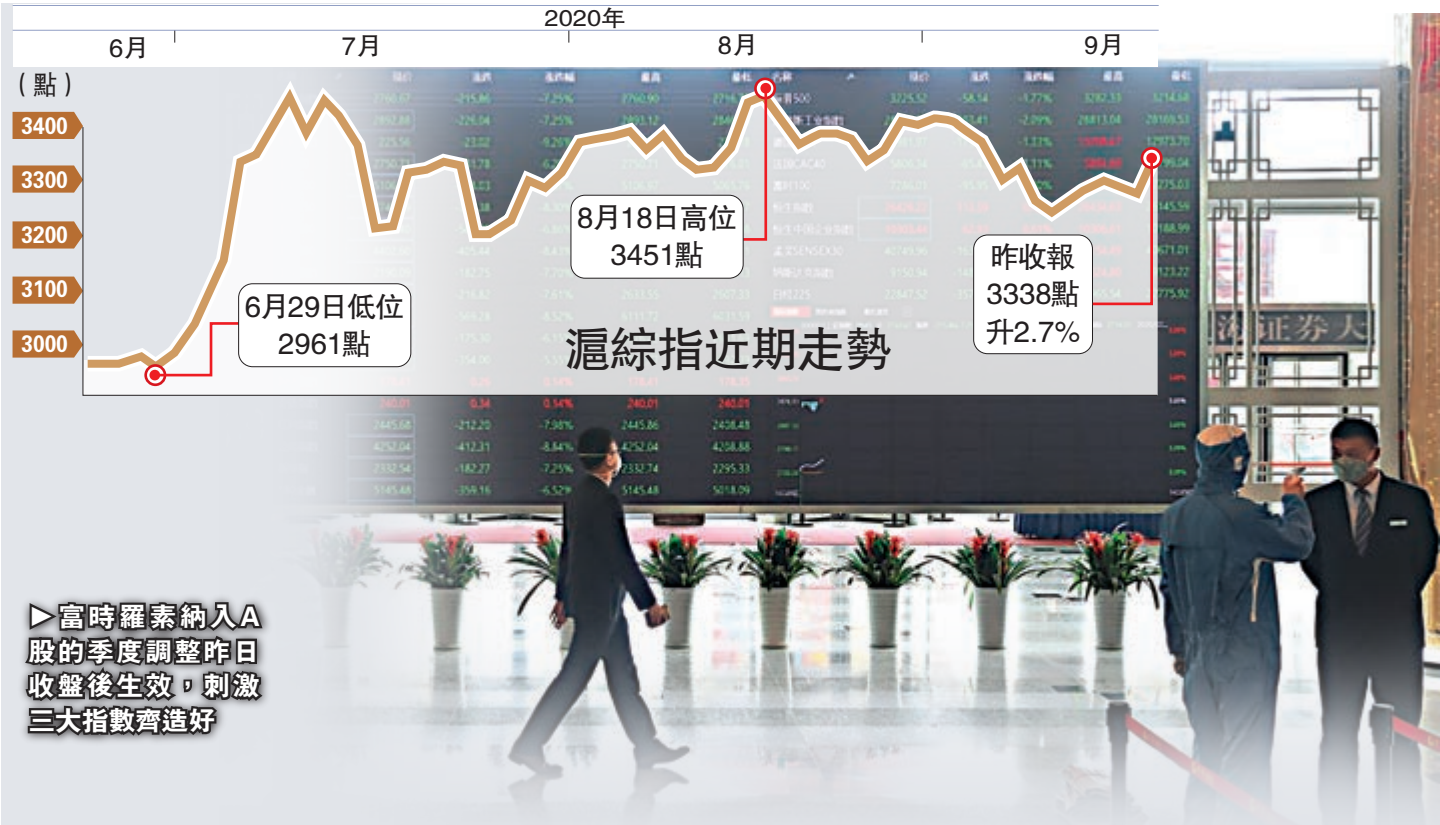
國盛證券首席策略分析師張啟堯表示，外資對資產配置具有持續性，長期看，外資投入A股邏輯不變，目前仍處初步階段，未來增配潛力巨大。

### 外資增持境內債券創新高

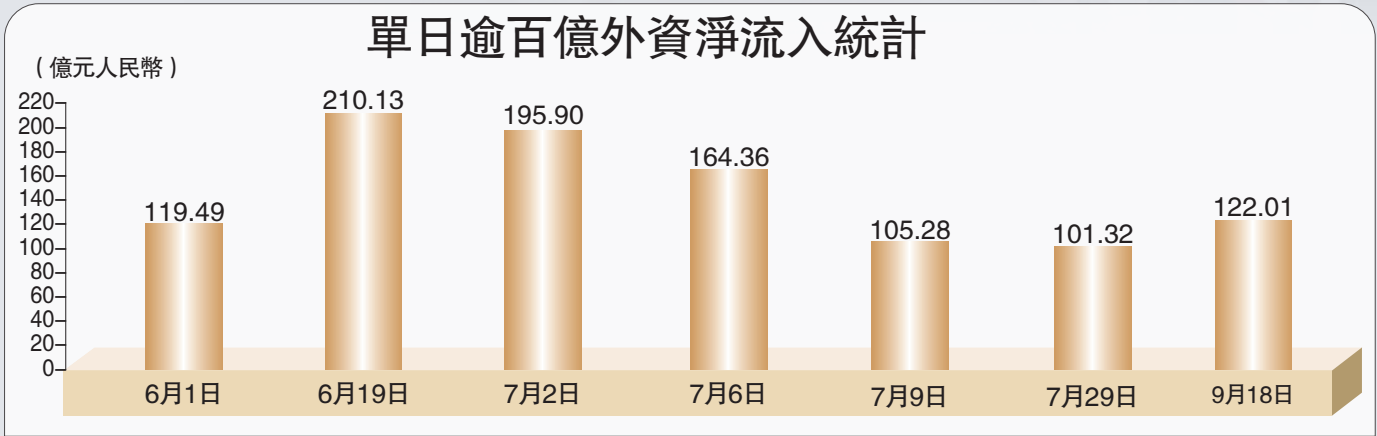
今年4月以來，北向資金加速進入A股市場，在7月中旬雖曾出現一輪淨流出，但總體看，今年迄今外資還是以淨流入為主。據Wind的統計數據，今年透過互聯互通機制下的滬股通和深股通已累計淨流入資金超過1000億元。國家外匯管理局昨日的數據也顯示，8月境外投資者淨增持境內債券210億美元，規模高於歷史平均水平。

人民幣兌美元近期延續漲勢，周四短暫回落後，在岸人民幣昨日在岸日盤收盤小升71個基點或0.11%，報6.7588元，創近17月高位，昨日人民幣兌美元中間價也升84個基點，報6.7591。今年以來，在岸人民幣匯價已上升3.07%。

國家外匯管理局副局長王春英昨日表示，金融市場雙向開放穩步推進，有助於跨境資本均衡流動；人民幣匯率彈性增強，將繼續發揮調節宏觀經濟和國際收支「自動穩定器」的作用。



►富時羅素納入A股的季度調整昨日收盤後生效，刺激三大指數齊造好



## 憧憬政策扶持 熱錢炒高光伏股

【大公報訊】內地A股反彈，推動資金入市炒高港股。恒指昨日升114點，收報24455點。恒生科技指數升70點，報7371點。綜合全周，恒指累跌47點，科技指數則升193點。展望後

### 光伏板塊造好

股份	昨收（元）	變幅
福萊特玻璃（06865）	17.34	+10.4%
信義能源（03868）	3.29	+6.1%
陽光能源（00757）	0.12	+5.2%
信義光能（00968）	10.38	+4.1%
北京能源（00686）	0.25	+4.1%
協鑫新能源（00451）	0.129	-3.0%

市，晉裕集團投資分析師黃子樂稱，港股近期走勢「呆滯滯」，處於待變格局，相信在美國總統大選前，港股將反覆向上。新經濟股方面，經過一輪升浪後，整個板塊估值偏高，已反映未來盈利表現，故獲利盤偏向沽貨止賺。

資金炒股不炒市。內地光伏玻璃



持續漲勢，疊加市場憧憬「十四五」期間每年安裝規模達到60吉瓦，吸引熱錢炒高光伏股。福萊特玻璃（06865）股價破頂升10.4%，收報17.34元；信義光能（00968）同樣破頂，股價升4.1%，報10.38元。光伏電企信義能源（03868）配股後，動力大增，股價升6.1%，報3.29元。

本地股份走勢疲不能興。連日獲股東增持的長實（01113）股價失守40元心理關口，跌1.9%，收報39.9元。李嘉誠基金會於本周一、周三及周四入市共增持60萬股份。另外，長實、李嘉誠基金會選擇以股代息，收取匯賢產業信託（87001）股息，每基金單位發行價1.72元人民幣；完成增持後，長實、李嘉誠基金會持量約19.24億、60.7萬個基金單位。另外，公司主席甘慶林、行政總裁蔣頌峰亦選擇以股代息，收取基金單位。

## 深出招管控哄抬房價

【大公報訊】記者毛麗娟深圳報道：深圳市司法局昨日發布《深圳市房地產市場監管辦法（徵求意見稿）》，擬建立房地產交易價格監測制度，對存量商品房或二手房進行價格引導。分析估計，這或意味「網紅」二手盤將受到重點監控，或有利於為深圳部分片區瘋狂炒作房價的氛圍降溫。

徵求意見稿明確，深圳市主管部門和市場監管部門應當建立房地產交易價

格監測制度，並可以根據房地產交易價格異常波動情況，適時採取必要措施穩定房地產交易的價格水平。對於社會關注度較高、價格波動較大的存量商品住房項目，深圳市主管部門及時發布合理成交價格，引導市場理性交易。

國家統計局公布8月份70大中城市新建商品房價，當月深圳二手房價同比漲15.9%。上述意味今後隨意掛高價，哄抬二手房價格行為將被管控。

## 四期齊結算 美股早段微跌

【大公報訊】周五是美股的「四期結算日」，即有大量個股期貨、個股期權、股票指數期貨、股票指數期權在周五到期，因此周五美股早盤波動。開盤後，道指曾微跌63點或0.21%至27842點，科技股為主的納指上漲0.62%，標指升0.15%。

科技股方面，Tesla開盤升6%，領漲科技股，因投行Piper Sandler的分析師將Tesla目標價從美股480美元上調至515美元，新目標價較Tesla周四收盤價高逾兩成。其他科技股亦從最新一輪

跌勢中略微恢復，Facebook及亞馬遜開盤微升逾1%。

油價方面，紐約期油周五最多升1.3%至41.5美元，後跌至40.3美元，布蘭特期油最多升1.2%至43.8美元，後跌至42.5美元。高盛等大行發表報告指，未來全球原油庫存將在9月份減少，且墨西哥灣生成新風暴，料未來幾天會威脅到更多的美國石油設施，因此第4季油市將出現供應不足狀態。高盛重申布蘭特期油將在年底達到49美元每桶、明年第三季達到65美元的目標。

## 美銀行壓力測試結果快公布

【大公報訊】美聯儲表示，已完成對華爾街各大行第二輪壓力測試，將在未來兩周決定，是否延長對銀行派息及股票回購所設置的限制至2020年底。

### 銀行期望放寬限制

美聯儲在周四的聲明中表示，將在月底決定是否延長原定於第三季末失效的限制措施。若措施延長至年底，可能會令銀行失望。摩根大通已經表示，若監管機構允許，可能在第四季恢復股票回購。

美聯儲在6月時公布了年度壓力測試的結果，當時的結果顯示，大多數銀行在面對巨額撥備的情況下，仍有充足資本足夠抵禦疫情帶來的危機。

此外，與今年前一輪壓力測試不同，美聯儲將公布每間銀行的測試結果，而不是匯總結果。這意味着投資者將能直接看到，接受測試的逾30間大行各自在經濟低迷時期持續放貸的能力。美聯儲表示，今次將會根據兩種假設情境做測試。一種情境是假設失業率為12.5%，國內生產總值（GDP）萎縮3%，同時海外市場遭受更大的混亂；另一種情境假設，則是經濟受創程度相對較低且持續時間更長。

美聯儲解釋，今次測試中採用的兩種情景都不是對未來經濟情況的預測，假設條件比目前大多數關於美經濟走勢基本情形預測都要嚴重得多，以此考察大行的抗壓能力。

## 花旗料中國未來五年GDP平均增5.5%

【大公報訊】外資投行花旗認為，「十四五」（2021-2025年）期間，中國將實現重大轉型，塑造中國新時代，預計它的目標是平均每年經濟增長5.5%左右，並使一半人口獲得城市戶口地位。

綜合組織日前發表報告預期，中國是唯一實現二季度經濟正增長的成員，因為中國能夠迅速控制住疫情，相關政策也為經濟活動的迅速恢復鋪

平了道路。花旗昨日發布的報告估計「十四五」期間中國的經濟表現，報告指出，「十四五」對發展條件的評估，在外部和國內方面可能比十三五的「新常態」更加謹慎，因為隨着中美矛盾擴大和深化，外部威脅正在急劇上升，而內部挑戰迫在眉睫的同時，政策空間縮小。報告並預計「十四五」對創新的推動，將至少與「十三五」一樣有力。

報道稱，內循環經濟將為「十四五」確立政策和改革框架，其重要性在於通過必需的改革來更好地籌劃供需，以承受外部衝擊。尤其是，「十四五」可能會把「經濟安全」抬高至等同「增長」的地位。

報告也認為中美金融脫鉤風險將刺激資本市場改革，使人民幣更具可兌換性，中國亦需進一步增強其宏觀經濟管理和金融系統。