文匯報 WEN WEI PO www.wenweipo.com
政府指定刊登有關法律廣告之刊物 獲特許可在全國各地發行
2017年10月 4 星期三
大致多雲 間中有雨
丁酉年八月十五 十九寒露 氣溫26–30℃ 濕度：80–95%
港字第24673 今日出紙3疊9大張 港售8元
雲報紙 文匯網 Apple iOS Android 早安香港 文匯報微信

中美利好 10月開門紅 資金狂掃內銀股

港股飆618點 市值32萬億破紀錄

港股昨日上升主要原因

1. 美國經濟數據表現理想
2. 人行預告明年定向降準
3. 資金未見流出本港市場
4. 本港短期銀行拆息回落
5. 資金趁內地長假挾淡倉
6. 多間大行調升港股目標

香港文匯報訊（記者 周紹基）美國經濟數據理想，加上內地人行突宣佈明年定向降準，隔夜美股造好，港股10月開門紅，在內銀股爆升下，恒指昨爆升618點，創一年半以來最大單日點數升幅，收報28,173點為28個月收市高位，港股市值更創紀錄升至32.068萬億元新高。分析師指，人行定向降準屬信貸調整，或成為內地的新常態。港股外圍早段表現平穩；夜期收升77點，高水52點。

隔夜美股三大指數同創新高，帶動港股10月開局急升，重上28,000點。恒指昨高開329點至27,884點後，短暫回落至27,737點，為全日最低位，接下來再次發力向上，重越28,000點關口，午後進一步升至28,194點，為全日最高位，並以接近全日最高位收市，收報28,173.21點，升618.91點，創28個月收市新高，全日成交額約1,037.64億元。內銀、汽車股、手機股及騰訊(0700)成為大市的焦點，其中「工中建」三大行貢獻恒指285點升幅。

大市連破三關 成交重越千億

知名基金經理中港通資產管理首席投資總監陸東估計，港股今年的高位或尚未出現，第四季指數有望再創全年新高，暫難預測能否突破3萬點。他指出，資金未見流出本港，在流動性充裕下，港股難以大跌，即使下調至27,000點，仍會出現大量「撈底盤」。不過，陸東提醒，港股的「牛一」已近尾聲，料明年進入「牛二」，為時可能長達一兩年，並強調「牛二」是跌市而非升市，呼籲投資者小心。

小牛金服行政總裁連敬涵表示，昨日大市一舉升破10天、20天及50天線，成交增至1,037億元，顯示有買盤追貨，預期大市還會延續一段升勢，他認為，本港短期拆息回落，若情況持續，大市重上3萬點的機會頗大。

內地預告放水 內銀內房爆升

大摩昨日認為，人行定向降準，等同釋放流動性3,000億元人民幣，有助內銀提高淨息差2至3個點子，相信內銀股將持續利好。內銀股升幅顯著，工行(1398)罕有急升8%，建行(0939)亦升5.9%，中行(3988)升5%，三大行分別貢獻昨日恒指107點、130點及48點升幅。此外，個別銀行升幅突出，招行(3968)升逾8%，重農行(3618)及光行(6818)升5%，農行(1288)升3.7%，民行(1988)、交行(3328)均升逾3%。

國指漲3.6% 大幅跑贏大市

國指收報11,305.3點，升幅更達3.6%，大幅跑贏大市。除內銀股，降準消息亦刺激上周曾遇調整的內房股，個別見炒作，恒大(3333)獲華置(0127)及華置執董陳凱韻繼續增持，合計持股量由6.1%增至6.76%，令恒大昨日再升8.8%。另外，融創(1918)亦升4.6%，盤中再創新高，華南城(1668)亦炒高6.3%。

吉利(0175)獲大摩唱好，調升其目標價至30元，吉利再爆升12.3%，續創收市新高，汽車板塊也普遍造好。科技股方面，騰訊及瑞聲(2018)也升3.2%及2.9%，前陣子大跌的丘鈦(1478)重新上升，昨日回升7.6%。

渣打：港股本季料先苦後甜

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）10月開市首日恒指國指分別大升2.3%和3.6%，渣打香港投資策略主管梁振輝表示，預期恒指第四季將呈「先苦後甜」格局，在28,500點水平會遇到阻力，看好內銀、內險及在港上市的科技股。

聚焦十九大及季績

梁振輝認為，昨日遇上強升市，主要反映關注憂慮得以紓緩，加上內地數據優於預期。但他提醒在十九大召開前未必有太多正面因素，因為港股第四季焦點除了十九大，尚有內地企業即將出第三季業績，恒指可能很快升高，但突破30,000點機會較微，開局要採取觀望態度，預期港股第四季是「先苦後甜」。

港股早前連升8個月後斷纜，9月份恒指及國指較上月累跌1.5%及3.4%。他分析指，港股升了這樣久，有大調整是正常，加上10月美國將啟動前所未有的縮表計劃，本港股市要觀望，但相信偏正面。

國指上升潛力勝大市

梁振輝提到恒指現時繼續跑贏國指，綜合上升潛力等因素，未來相信國指留意價值高過恒指，「兩者雖然不會出現一升一跌局勢，但升幅料有差距」。他看好在港上市的科技股，因有「較高盈利爆炸性」，對於蘋果公司推出新智能手機銷情慘淡，他認為稍後將推售另一部新型號手機，可以繼續令市場有所憧憬，利好科技股走勢。

匯證唱好 恒指明年看3萬

香港文匯報訊（記者 周紹基）10月「股災月」首日，港股卻大爆發。匯豐證券再唱好港股，上調2018年底恒指目標為3萬點，國指目標則為12,500點，較昨日的收市位分別有6.5%及10.6%的上升空間。另外，對滬指的目標也大幅上調至3,800點，MSCI中國目標上調至94點，認為催化劑主要來自推動改革，風險則是宏觀經濟及企業盈利增長較預期慢。

舊經濟及周期性股受惠改革

至於推介股份，匯豐證券稱，該行在第三季曾建議，先行沽出新經濟股獲利，第四季將資金重投舊經濟股及周期性股，料該些股份能受益於國企改革及供給側改革等。今年以來，主要指數均反映投資者較傾向選擇大型藍籌及行業龍頭，故匯豐證券仍看好金融股及醫療股，同時看淡公用股及消費股，策略為增持「中國股份」。

本季該行的推介股份，包括平保(2318)、百度、中海油(0883)、神華(1088)、康哲(0867)及廣深鐵建(0525)。匯證予平保的目標價為80元，中海油為11.75元，神華目標價訂為26.3元，廣深鐵路目標價為5.1元，康哲目標價給予16.1元。

惠理：追捧內銀保險券商股

惠理基金管理基金經理徐福宏也對港股的第四季表現，保持正面的看法。他認為，港股累升幅度龐大，縱有獲利沽盤也很正常，但相信不會出現系統性風險，導致大市出現恐慌性拋售。

惠理第三季曾增持落後金融股，因內銀股受惠於銀行壞賬下降，保險公司則受惠於股市的投資回報向好，券商股則受惠於估值便宜。

變數仍多 後市仍需審慎

微觀點

受到中美製造業數據理想及中國央行降準等因素刺激，在內地國慶長假A股休市情況下，港股昨大升618點，為年半以來最大單日升幅；內銀股表現亮麗，市值大如工行（1398）的股份，單日亦爆升8%，情況相當罕見。

升幅片面 5大藍籌貢獻佔7成

港股氣勢如虹，但仔細觀察昨日的藍籌股表現，升勢主要落在工中建三大行，以及騰訊（0700）、吉利（0175）5隻股份身上，5股合共貢獻恒指423點升幅，佔昨日大市近70%升幅，港股的升勢其實相當片面，當前情況很有「燒煙花」的味道。

事實上，港股前八個月連續上升，即使9月有所回吐，但前三季已累升5,554點或25%，投資者都在捕捉出現較大調整的時機。踏入10月份，投資市場的不利因素仍多，諸如地緣政局持續動盪、全球科技板塊技術上出現明顯獲利回吐趨勢、美國「縮表」及加息趨勢開始影響全球資金流，尤其是現時美元有轉強跡象，港匯轉弱及銀行拆息抽高等，投資者都應留意。

■記者 蔡競文

昨升幅顯著板塊

名稱	股號	昨收(元)	變幅(%)
內銀股			
招商銀行	3968	29.65	+8.0
工商銀行	1398	6.26	+7.9
建設銀行	0939	6.86	+5.9
重農行	3618	5.20	+5.1
光大銀行	6818	3.79	+5.0
內險股			
眾安在線	6060	67.00	+5.6
中國太平	0966	22.05	+5.5
中國平安	2318	62.30	+3.9
新華保險	1336	45.85	+3.9
中國太保	2601	34.45	+2.4
科技股			
丘鈦科技	1478	15.20	+7.6
舜宇光學	2382	130.00	+4.7
比亞迪電子	0285	23.90	+3.5
騰訊控股	0700	346.80	+3.2
瑞聲科技	2018	135.00	+2.9
內房股			
中國恒大	3333	29.65	+8.8
華南城	1668	2.37	+6.3
中國奧園	3883	4.60	+5.5
融創中國	1918	37.40	+4.6
龍湖地產	0960	20.60	+4.6
汽車股			
吉利汽車	0175	24.70	+12.3
華晨中國	1114	22.00	+5.8
廣汽集團	2238	18.86	+4.3
長城汽車	2333	9.89	+3.0
東風集團	0489	10.52	+1.9