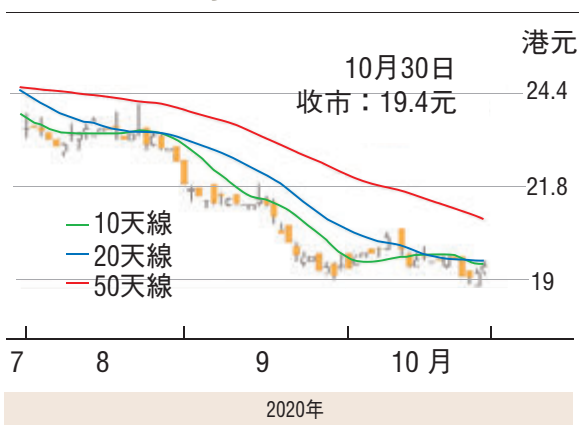


紅籌國企 高輪

張怡

中海外估值偏低逆市穩

中國海外發展(0688)



美股道指期貨昨日在亞洲時段曾挫逾500點，拖累港股也隨跟掉頭大跌，惟觀乎部分估值仍處於偏低水平的內房股抗跌力仍佳，當中中國海外(0688)便以19.4元報收，升0.2元或1.04%。

中海外日前公布營運數據，截至2020年9月30日止9個月，集團的經營業務收入1,183億元(人民幣，下同)，按年上升12.1%，經營溢利388.2億元，按年上升1.9%。

另一方面，於今年9月30日，集團的銀行結餘及現金為964.1億元，淨借貸比率則為39.97%，財務狀況也處於十分健康的水平。

看好美國留意購輪25927

美國點評-W(3690)昨早市創出300.4元上市新高後隨市回調，收報288.2元。若繼續看好該股後市攀高行情，可留意美國瑞銀購輪(25927)。

板塊 透視

重磅新產品疊加5G VR設備出貨續看漲

耀才證券研究部高級分析員 黃澤航

2014年-2016年，在影像處理能力提升背景下，虛擬實境(VR)產業初露頭角，資本紛紛介入，VR產品湧現，成為當時消費電子的一大亮點。

去年，Valve攜3A級大作《半衰期：愛莉克斯》重磅回歸，憑藉其優質內容產出和強交互感，成為一款「殺手級VR應用」，給VR設備市場帶來了顯著的協同效應。

下半年出貨已復增長

回顧2020年，年初新冠疫情衝擊了VR設備主產地中國，供應鏈短期中斷拖累了VR設備出貨表現。

年VR頭顯市場份額將下滑6.7%，明年將回升46.2%。白皮書顯示，2020年第二季度全球VR頭顯市場中，facebook佔據38.7%，其次索尼佔據21.9%。

日前，Quest 2已正式發貨，從測評人士反饋來看，這款產品價格親民，體驗不失水準，看法普遍正面。

AI技術優化增吸引力

再回到內地，5G商用領先且正加速推廣，人工智能(AI)技術亦有進展，將為VR的運用提供新一輪技術支援，拓寬應用場景和優化體驗。

進入關鍵一周 提防變局

10月30日，港股繼續回連連跌第四日，而跌幅也有開始擴大伸展的傾向。恒指最終跌了接近480點，失守了24,500點的好淡分水線。



葉尚志 第一上海首席策略師

正如我們早前指出，隨著螞蟻集團(6688)已完成招股，五中全會也閉幕了，估計港股的短期內部聚焦點將會有所減退。

消息將疊加發放，包括有美國總統選舉結果、螞蟻集團首掛上市以及美聯儲議息結果。

焦點消息將疊加發放

因此，在上述的三個消息中，美聯儲的議息結果尤其重要，而會否表明加碼放水是重中之重。

AH股 差價表 10月30日收市價

Table with columns: Name, H Share Price, A Share Price, A: H Ratio, and H: A Ratio. Lists various stocks and their prices in Hong Kong and Shanghai.

滬深股市 述評

10月收官 三大指數上衝無功而返

A股昨日以接近最低位收官10月。截至收盤，上證指數收報3,225點，跌1.47%，成交額3,289.17億元(人民幣，下同)。

興證國際

從盤面上看，新能源整車板塊繼續大熱，也出現了分歧，雖行業景氣度很高，但是這樣連續大漲有點加速的跡象。

新股 分析

內房新股熱度較低 予祥生中性評級

祥生控股(2599)是一家總部位於上海且深耕浙江省的大型綜合房地產開發商。根據中國房地產指數系統的資料，按合約銷售計算，公司在2019年浙江省所有住宅物業開發商中排名第三。

行業 分析

全球避險情緒升溫 中資美元債輕微受壓

市場原先預期美國有希望在總統大選前出台新一輪財政刺激措施，一度推動美國國債收益率上升。

定價利率創紀錄低位，反映在現時全球市場大動盪的環境下市場對中國主權債的強勁需求。

工銀國際研究部 涂振聲、李月、周朗程