

滬深港通 每周精選

滬股通 錦囊

宋清輝

莞深協同發展應將目光放長遠

近年來，內地深莞兩座城市從產業向更多維度深度合作。如今，深莞共建綜合性國家科學中心先行啟動區，建設步伐正在加快。

總體來看，深圳和東莞在共建這一工作上，均將主要視線放在自身，對兩者該如何共建、如何將科學城的效用最大化，還沒有統一認識。

無論在哪裏，產業發展離不開基礎設施建設這一根本。深莞兩城之間的交通建設使兩者無縫對接，幾乎消除了人員往來、生產材料及樣品輸送、成品銷售等方面因距離問題而產生的阻礙。

雙方合作帶來投資機會

隨著大灣區的互聯互通，需要面對的現實是，深圳城市不斷升級，深圳向外輻射的科技等產業也越來越高級，可選擇的合作對象也很多。

註：作者為著名經濟學家，著有《床頭經濟學》。



張賽娥 南華金融副主席

恒指上週跌811點，收報24,107點；國指跌365點，收報9,760點。

9月零售銷售，10月MarkitPMI、外匯儲備；中國內地將公布10月財新製造業、服務業、綜合PMI；美國方面，本周將公布9月工廠定單、耐用品定單，10月製造業、服務業、綜合PMI，周二(11月3日)將舉行總統大選。

股份推介：中國建築國際(3311)為一間採用縱向綜合業務模式的建築、投資綜合企業。

中國建築可保龍頭地位

基礎設施投資總體增速仍然偏弱，但回升趨勢明顯，適度寬鬆的貨幣政策和積極的財政政策，為集團帶來更多的市場機遇。

經濟趨復甦增市場機遇

隨着疫情逐步受控後，內地各地區經濟陸續走向復甦，主要經濟指標逐步止跌回升，呈現穩中有進的發展態勢。

平保受惠內地穩定復甦



黎偉成 資深財經評論員

美國大選情況日益混亂甚至有可能引發暴動，料對香港甚至世界各地股市會產生異常負面壓力。

圖呈大陰燭，即日市短技術指標中之9RSI頂背馳由53.31急跌至38.58頓失中軸，短勢差勁。尤其是恒指已成四連跌合共811點，日線圖形成圓頂，而10月23日高位24,907與9月16日的24,829已建中期雙頂。

股份推介：中國平安保險(2318)股東應佔淨利潤於2020年前三季度達1,030.41億元(人民幣，下同)同比减少20.5%，

騰訊支付業務潛力看好



鄧聲興 銳升證券聯合創辦人及首席執行官

在美國臨近大選及外圍股市影響下，港股後市波動性料加劇。

留意螞蟥新股上市發展的同時，亦可以留意相關板塊或個股。股份推介：騰訊(0700)在數字金融業務方面的發展。

集團在社交領域的絕對優勢，對於精準客戶，相信微信可發揮最大的銷售優勢。

微信擁有最大支付平台

另一方面，當前微信支付MAU超過8億，日均交易筆數超10億，是內地活躍用戶最大的支付平台。

均值回歸 看投資

11月港股不會太差

上周的港股受到美股大跌所打擊，連跌四天，周五跌至24,000點的邊緣，最後以24,107點收市，比前周跌811點。



周全浩教授

能源及股市分析家、浸會大學退休教授、專欄作家「張公道」

港股10月份由頭升至第三周，恒指由日中低位23,674升至24,970點，到最後一周才跌落24,029點。

後，候選人不認輸，要求重點選票，其後又投訴選情受外國勢力操控，及國內有人勾結外國勢力，上訴到最高法院。

先向下尋底反更利後市

較理想的發展反而是，今周先向下尋找11月的低點，譬如跌落23,750左右，大選過後再回升，更利後市。

廣汽集團(2338)上周五逆市走高至7.95元報收，是日升0.14元或1.79%，全周計則升0.17元或2.19%。

外圍股市風起雲湧，尤其是美股，過去一段時間都在歷史高位10%的範圍內大幅上落，一枝獨秀。

經濟重開，將復甦的預期拖延，乃成為美股回落藉口。

由於美股估值非常高，如果持有者爭相走避，出現人踩人的局面，確會禍及全球金融市場。

港股及A股估值仍甚低

港股及A股估值甚低，反而有利防守，如此廉宜的股份，即使可隨手借貸沽空，炒家亦會顧忌，隨時會被挾。

在23,500點左右吸入的股票，可放心揸下去，以持有一年的時間計算，遲早會獲厚利。

註：作者著有《你要知道理財投資的88件事》，亮光文化出版社，2020年1月出版。

輪商推介

法興證券上市產品銷售部

破280元阻力 留意美團購輪11018

恒指上周末能一舉升破25,000點關口，主要跟隨外圍反覆調整，周四觸及20天平均線後一度反彈，惟周五隨即破底下試24,000點關口。

個別產品資金流方面，截至上週四過去5個交易日，美團的相關認購證及牛證合共錄得約2億港元資金淨流出套現。

購證為行使價約319元至366元附近的中期價外條款，實際槓桿約5倍。技術上，美團股價成功突破280元關口阻力。

本文由法國興業證券(香港)有限公司(「法興」)提供。結構性產品並無抵押品。

紅籌國企推介

張怡

廣汽逆市走強看高一線

新冠肺炎疫情在歐美地區持續惡化，德、英和法等國都推出防疫限制措施，加上美國總統大選逼近。

廣汽集團(2338)上周五逆市走高至7.95元報收，是日升0.14元或1.79%，全周計則升0.17元或2.19%。

市場聚焦新能源汽車，廣汽9月新能源汽車銷量達7,006輛，同比增長75%。

廣汽較早前公布的今年首9個月業績顯示，總收入持平只有431億元(人民幣，下同)，盈利下跌21%至50億元。

發展，配合集團旗下新能源產能擴建項目二期已動工，兩期合計每年新增產能40萬輛。

野村日前發表的研究報告指出，廣汽第三季純利按年增90%，優於該行預期。

該行調升廣汽旗下豐田和本田合營品牌毛利率預期0.1個-0.5個百分點。

看好阿里留意購輪28967 阿里(9988)股價上週從歷史高位的309.4元水平回落。

股市縱橫

韋君

需求看漲 人瑞人才可吼

受到外圍歐美股市急跌拖累，港股上周五也出現較明顯的調整壓力，但觀乎個別行業龍頭依然有不俗的表現。

人瑞人才旗下業務包括內地最大的靈活用工服務，O2O招聘平台，及其他HR服務如BPO、培訓等。

投資迅騰可發揮協同效應

公司動態方面，人瑞人才最近投資2,000萬元入股天津濱海迅騰集團，持有後者15%權益。

人瑞人才是於去年12月13日來港掛牌，當時公開發售部分僅錄83%認購，發售價為26.6元(港元，下同)。

人瑞人才(6919)

值得一提的是，公司於7月上半月多次於市場購入合共130.35萬股，每股均價30.56元。

