

同俄羅斯總統普京就中俄建交75周年互致賀電 習近平：不斷拓展中俄全方位務實合作

A10



「復興號」動卧穿梭京港滬港 更快更舒適

【大公報訊】記者郭瀚林、夏微報道：10月1日起，來往香港西九龍站與北京西站、香港西九龍站與上海虹橋站間的高鐵動卧列車，全面提質升級為「復興號」智能動卧列車，這也是全國首次以「復興號」列車提供卧鋪服務，最高運行時速達300公里，旅行時間壓縮，沿途停站優化，香港始發時間延後，車廂設施更先進，夕發朝至優勢更明顯。有內地旅客接受大公報訪問時大讚：「乘『復興號』智能動卧出行，更寧靜更快捷，甜睡一覺就到西九龍站！」

A11

大公報

Ta Kung Pao

2024年10月3日 星期四

甲辰年九月初一日 第43517號
今日出版二疊六張 零售每份十元
香港特區政府指定刊例法律性廣告之有效刊物

《教育佳》
第085期



明日隨報附送

北水缺席昨成交仍超4340億 港股連漲六日

環球資金湧港 恒指飆1310點

昨收報
22443點
升1310點
▲6.2%



牛氣冲天

內地A股長假休市，環球資金集中流入港股掃貨。恒指復市首日大升1310點，以點數計為2022年3月以來最勁，恒指衝上22443點收盤，再創20個月新高。儘管港股通因假期暫停，但港股交投持續熾熱，全日買賣金額錄得4340億元，為歷來第三高，反映投資者情緒高漲。證券分析師認為，資金動力源源不斷，有助估值持續修復，短期需要留意A股下周復市行情，中長線恒指年底前有望望升至24000點。

大公報記者 周寶森

內地「組合拳」政策逐步落地，包括減息、降準、寬住宅限購，為支持經濟發展注入強大動力。投資者信心持續轉強，A股上月大升17%，最後一個交易日成交更達2.6萬億元人民幣，吸引全球投資者目光。同時間，外圍風頭火勢，中東地緣持續緊張，而美國碼頭工潮未見緩和跡象，市場充滿不明朗因素，加速資金由西向東移。

501股創新高 27股升逾倍

內地股市國慶黃金週休市，國際投資者要加倉中資股份，港股成為唯一選擇。以往內地休市，港股普遍成交弱及欠方向，今次卻罕見錄得大成交易兼大升市。在欠缺北水下，港股成交仍然非常暢旺，買賣金額超過4300億元。外資搶貨，全日有1670隻股份報升，501隻股份創52周高位，有27隻股份股價升幅超過一倍，其間中國金融投資管理(00605)股價升730%，反映投資者入市情緒異常亢奮。

基金要貨不要錢，推動恒指大升1310點或6.2%，是2022年3月17日以來最大單日點數升市，收報22443點，刷新2023年1月份高位。科技指數升405點或8.5%，收報5157點。興業證券全球首席策略分析師張憶東表示，外資是近期推動港股大漲的主要力量，他們正從空倉平倉，轉向積極建立好倉位。然而，經歷9月底逼空式反彈後，今年內地股市及港股漲幅已領先全球市場。10月份在上漲過程中，或遭遇美國大選、歐美股市震盪等擾動，可能出現短期獲利盤回吐。

張憶東表示，投資者中短

期應該放棄熊市思維，堅定多頭思維。10月份市況震盪更多是蓄勢，震盪是為了尋找到更具持續性、更具反轉性的主線機會。中期行情空間和時間暫不設限，因為資金動力仍源源不斷。今輪行情的估值等多方面的修復，至少應該接近2023年1月的水平，現時恒指市盈率(TTM)較2023年1月高點仍有10%左右距離。

建銀國際稱，在過去周末內地一線城市房地產限購政策繼續加碼放寬，同時投資者FOMO(錯失恐懼症)情緒高漲，預計短期內港股將繼續上漲，恒指上升軌落在22500點附近，但波動性也會隨之擴大。建銀國際相信，後續寬鬆貨幣政策空間較為有限，接下來行情是否持續的焦點，應放在財政政策如何接力，擴張性政策或必不可少。中長期看，市場的高度最終將取決於政策落地效果，及內地經濟增長預期。

恒指年內或見二萬四點
嘉實基金價值風格投資總監張金濤稱，從全球市場估值吸引力和資金再平衡角度，A股和港股優質資產已經具備配置優勢，中國互聯網龍頭估值在全球偏低位置，若外資回流，可能更傾向買入這類有一定成長性、競爭格局較好的優質資產。

光大證券國際證券策略師伍禮賢表示，中長線而言，港股目前估值不算過高，而年底前內地或有更多政策出台，對股市帶來支持作用，恒指年底前或升到23000點至24000點水平。

藍籌成交額最多股份

股票名稱	收市價	升/跌
恒生指數	22443	+1310.05(+6.2%)
國金指數	27	+531.48(+7.7%)
科技指數	5157	+405.27(+8.5%)

股票名稱	收市價	升/跌	成交額
美國 (03690)	197.20	▲14.6%	213.91億元
港交所 (00388)	372.80	▲14.2%	159.63億元

股票名稱	收市價	升/跌	成交額
中國平安 (02318)	56.60	▲12.8%	127.27億元
京東 (09618)	185.10	▲10.7%	84.19億元

股票名稱	收市價	升/跌	成交額
小米 (01810)	24.00	▲6.6%	60.00億元
騰訊 (00700)	470.00	▲5.7%	227.41億元

股票名稱	收市價	升/跌	成交額
阿里巴巴 (09988)	115.10	▲4.6%	206.49億元
友邦保險 (01299)	72.20	▲3.6%	80.18億元

券商：散戶爭相入市 新開戶倍增

數看港股昨日亮點

成交4340億元：
恒指收報22443點：
上升股份：
創52周新高：
股價升逾倍：
股價最大升幅：

歷來第3大
創20個月新高
1670隻
501隻
27隻
7.3倍

情況火爆

耀才證券執行董事兼行政總裁許輝表示，近日開戶人數大增，與上月底比較大升一倍。觀塘、上水及旺角等分行出現排隊開戶情況，高峰期有30至40人輪候開戶，24小時應付客戶開戶，激活戶口也增加超過一倍，即客戶將資金投入戶口情況大升。該行交易額與大市同步，上升一倍，創新高。老虎證券表示，9月23日至29日，開戶人數按周升73%。其中，30歲以下的開戶人數升逾77%，平台活躍用戶數亦升10%。老虎平台港股上周成交量按周增長2.2倍，交易賬戶數量升逾一倍。A股整周成交量按周增長5.3倍，全周交易股數增長近6.6倍。富途證券表示，上週起實體店日均開戶創年內新高，轉倉到富途的客戶翻倍。近兩周進店人流較平均上升60%，不少是查詢激活戶口及開戶流程。

港匯升至7.762 創廿月新高

拆息續揚 外資大舉流入買港股，刺激港元需求急升，昨日高見7.762兌1美元，為2022年12月初以來新高。另外，市場流動性緊張，金管局分別於上周五及本周一，透過貼現窗向銀行拆借短期資金，規模分別為33.05億及30.39億元。港元拆息(HIBOR)方面，香港銀行公會數據顯示，與樓按相關的一個月拆息連續8日上揚，至4.345厘，創8月1日以來最高點。隔夜息回落141.04點子至4.982厘。一周息率亦跌17.38點子至4.775厘。中長線拆息個別發展，三個月期與六個月期拆息均上升，分別至4.374厘及4.069厘。12個月期則跌1.51點子至3.953厘，為9月26日以來最低值。

證券界最新市場評論

嘉實基金張金濤

● 隨着海外無風險利率下降，低估值和高股息的中國資產更具吸引力，港股也有望成為全球資金增配中國資產的首選

興業證券張憶東

● 現時恒指市盈率較2023年1月高點仍有10%左右差距

安聯投資 Virginie Maisonneuve

● 預計中國股市在第四季迎來更為有利的環境

高盛

● 即使過去一周反彈強勁，大多數行業估值仍處於5年或10年平均水平的下限

建銀國際

● 中長期看，市場高度將取決於政策落地效果，以及中國經濟增長預期

思睿集團洪瀾

● 看好科技股，因估值相對低；看好券商股，主因是牛市的領頭羊



▲ 多家券商認為，科技股估值相對較低，後市看好。

責任編輯：譚澤滔
美術編輯：馮自培