恒指外圍揚 11月開局看俏 傳統股強韌 吼中石油中銀



港股連跌三個月，惟恒指外圍期貨（黑期）微升80點左右，揭示11月開局向好。證券業專家指出，市場普遍預測港股本月有望反彈，但提醒投資者不能忽視地緣局勢、美國中期選舉、加息周期等不明朗因素，相對熱炒AI板塊，傳統經濟股為穩陣之選，中石油(00857)及中銀香港(02388)可留意。



▲中石油業務穩健，前景看高一線，建議現價買入。 資料圖片

美的（00300）



買入價：95元

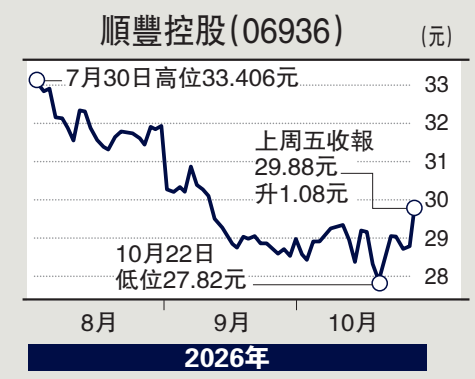
目標價：105元 止蝕價：87元

評論：受惠於內地全力推動內需及家電「以舊換新」政策的強力刺激，美的交出亮麗的業績。第三季利潤按年大增25.9%，在波動的市場環境下逆勢實現穩健增長，建議可候95元買入，目標價105元，跌穿87元止蝕。



獨立股評人 熊麗萍

順豐控股（06936）



買入價：29.5元

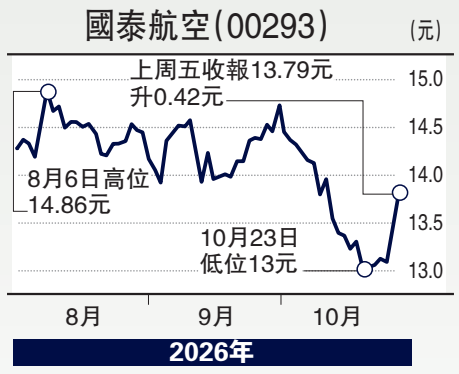
目標價：34元 止蝕價：27元

評論：從順豐上季度業績表現看，其核心業務的速運物流，中高端時效件與工業大件維持健康增長。海外方面，順豐供應鏈及國際業務增長19.7%，第二增長曲線動能全面釋放。建議候29.5元買入，目標價34元，跌穿27元止蝕。



光大證券國際證券策略師 伍禮賢

國泰航空（00293）



買入價：13.5元

目標價：15元 止蝕價：12.5元

評論：國泰9月客量與貨量雙雙錄雙位數顯著增長。集團積極推動AI及數位化轉型，全面優化航班調度、油耗管理與客戶服務效率，顯著提升盈利能力與營運韌性。建議候13.5元買入，目標15元，跌穿12.5元止蝕。

中石油（00857）



掃碼睇片

買入價：現價

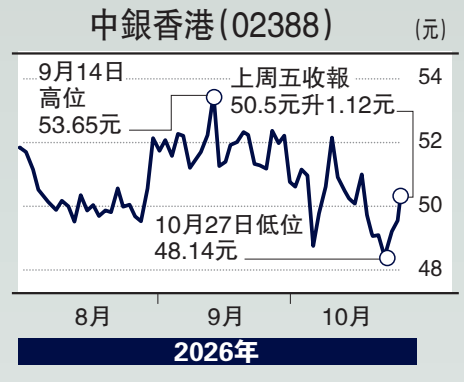
目標價：11.5元 止蝕價：9.5元

評論：中石油近期公布的2026年前三季度業績穩健，加上早年收購普天科技涉足充電樁業務以捕捉新能源商機，配合穩健的傳統油氣業務，前景可看高一線，建議可於現價買入，目標價11.5元，跌穿9.5元止蝕。



意博資本董事總經理 郭思治

中銀香港（02388）



買入價：現價

目標價：53元 止蝕價：46元

評論：大市仍偏淡，投資者宜保持炒股不炒市策略，近日銀行股走強，中銀香港最值得留意，除息率吸引外，在大市調整下股價表現相對「硬淨」，股價有望再度發力，建議可現價買入，目標價53元，跌穿46元止蝕。

海清智元（01392）



買入價：13.3元

目標價：16元 止蝕價：12元

評論：海清智元上半年業績展現較強增長動力，期內收入按年增長84.5%，增長核心引擎源於多光譜AI大模型服務，該業務收入達到3.20億元，按年大增382.5%。建議可候13.3元買入，目標價16元，跌穿12元止蝕。

太古看好港商廈前景 斥150億擴展太古坊

【大公報訊】太古地產（01972）近年積極推進內地及香港市場的投資布局。行政總裁彭國邦表示，自2022年啟動1000億元投資計劃以來，集團已落實投放約七成資金，並透過「資本循環」策略累計錄得約600億元資產出售收益，反映計劃正有序進行；未來5年還將投資150億元，以進一步擴展及提升太古坊。

彭國邦看好本港寫字樓市場前景，預期長期甲級商廈市場將維持健康需求；他重申香港仍是集團發展策略的核心，對本港作為國際商業及金融中心的長遠地位充滿信心。

本港寫字樓市場自疫情低谷逐步修復，其中優質地段物業更具韌性。彭國邦指出，受惠於中環商廈市場復甦及外溢效應，目前太古廣場出租率高達98%，太古坊整體出租率亦企穩於約90%的水平，且今年上半年續租租金下調幅度已見收窄。

彭國邦續稱，市場較少出現租戶由太古坊回流中環的情況，反而近期錄得多宗大型機構落實長遠租賃，包括富衛香港未來十年承租約33萬方呎辦公樓面、法國巴黎銀行續租約20萬方呎的辦公空間，以及保誠香港續租並擴充其辦公空間至約8.3萬方呎。

彭國邦介紹，目前太古坊匯聚25間保險機構及約250間跨國企業。經歷過去5至7年的觀望期後，現有租戶已重啟辦公空間規劃並尋求擴張，以太古坊700萬方呎的樓面規模計算，現有租戶僅擴充5%至10%，已能創造可觀的內生需求。

至於資產出售與投地策略，彭國邦表示，集團目前已回籠600億元，且仍有數個非核心資產待售，希望最大化資產價值，未來亦不會就沽售非核心資產設置硬性指標，並以早前將港島東中心12層寫字樓售予證監會為例，強調在條件合適的情況下，亦不排除出售核心資產。他指出，集團將繼續留意香港的投資機會，但在充滿挑戰的宏觀經濟下，目前的資本投放仍將聚焦於太古廣場及太古坊兩大核心區。

未來發展方面，太古地產計劃未來五年投放150億元升級太古坊一帶物業。彭國邦表示，該筆資金主要瞄準寫字樓、零售及住宅三大方向：寫字樓方面，集團計劃將海傍大廈、海灣大廈及華懋交易廣場三幢物業合併重建為一幢約50萬方呎的甲級商廈，預計2027年動工，集團也將因應市況在英皇道及船塢里打造甲級辦公樓，可發展總樓面面積約80萬方呎，料可迎合未來租戶的需要；零售方面，太古坊、太古城中心及整個太古城社區現時匯聚約400間商舖及食肆，集團已逐步開展商場的優化工程，全面提升零售組合。



▲彭國邦表示，香港是集團發展策略的核心，對本港前景充滿信心。 大公報記者何嘉駿攝

發展濱海街住宅項目涉850伙

住宅物業是區內另一發展重點。彭國邦表示，集團正於濱海街發展另一個住宅項目，包括三座住宅大樓、約850個單位，設有零售基座及行人通道連接太古坊，預計2029年落成交付。他指出，集團在項目規劃上保持高度敏捷度，若未來本港住宅市場表現明顯強於寫字樓，不排除將部分儲備項目改作住宅發展。此外，對於市場關注會否轉向輕資產模式，他明確表示目前無相關計劃，認為在單一管理與單一業權模式下，才能為太古坊創造最大資產價值。

太古地產發展規劃

香港

- 將海傍大廈、海灣大廈及華懋交易廣場合併重建為甲級寫字樓，預計2027年動工
- 擇機將英皇道及船塢里一幅優質用地發展為甲級寫字樓
- 正推動濱海街住宅項目，合計提供850個單位，預計2029年落成

內地

- 7個內地大型項目將在2028年底前陸續落成

內地投資進收成期 7項目後年陸續落成

【大公報訊】太古地產在深耕香港核心物業的同時，其內地龐大的前期資本開支正逐步轉化為實質收益。集團行政總裁彭國邦表示，自2022年以來，集團已向內地新項目投放約500億元，當中逾九成資金鎖定於以零售主導的大型綜合發展項目，強調內地業務正由投資階段邁向項目開幕的收成期。

新項目拓展方面，彭國邦預計，至2028年底，分布於上海、北京、廣州、三亞及西安的7個大型項目將陸續落成，帶動內地總樓面面積於2032年增加一倍。

「雖然內房市場表現波動，一定程度影響消費情緒，但相信改善購物體驗有助吸引更多客人。」彭國邦舉例指出，集團於北京三里屯太古里北區引入多間頂級奢侈品牌旗艦店，帶動相關項目錄得按年20%至30%的零售銷售額增長；同時，上海興業太古滙與品牌合作打造的體驗空間，日均客流量介乎8至10萬人次，帶動銷售額實現倍增。在發展策略上，太古地產在內地的首要任務與香港一致，均為投資及強化現有成熟資產以提升長遠回報。彭國邦表示，除優化三里屯項目外，集團正推進北京頤堤港二期擴建，並於早前更名為「北京太古坊」，集團亦將留意一線城市機遇，並與現有品牌合作夥伴尋求進一步的合作機遇。

上海住宅項目套現近200億

此外，太古地產近期完成內地首個住宅項目「上海陸家嘴太古源」11座大樓的銷售事宜，累計套現近200億元人民幣。彭國邦認為，該數據印證內地市場對核心地段的優質項目仍具購買力。他續指，隨着多個項目相繼落成，料將為集團中長期現金流提供穩定支撐。

幣安恢復提現服務 已補回95%損失

市場熱點

全球最大的加密貨幣交易所幣安（Binance）於周日恢復比特幣第一階段提現服務，首批開放BTC網絡提現，並表示其他幣種的提現也將分階段恢復。此前，幣安已補足其平台上被竊的價值63億美元（約491億港元）代幣中的95%損失，並承諾會承擔所有財務責任。

這宗盜竊案已被美國聯邦調查局（FBI）點名與朝鮮黑客組織有關；分析認為，這是有紀錄以來規模最大的加密貨幣盜竊案，也是近期一系列加密貨幣盜竊事件中的最新一宗。根據研究機構TRM Labs的數據顯示，去年共發生了近150宗加密貨幣盜竊案件，被盜資產總值高達29億美元。

幣安周日於其網頁發布消息稱，提現業務已按計劃啟動。首階段涵蓋了包括比特幣、以太幣、瑞波幣（XRP）和狗狗幣在內的15種加密資產的提現服務。

幣安表示，公司已動用自有資金購入代幣，補足了其中60億美元的被竊資產。該交易所指出，剩餘5%的被盜代幣屬於流動性較差的資產，籌集所需數量可能需要更長的時間。

幣安在聲明中表示：「此次失竊資金的財務損失將由幣安承擔，而非由用戶負責。」比特幣大好友、Strategy執行董事長Michael Saylor對幣安的賠償承諾表示：「幣安已動用自身資產負債表，致力於全額賠償客戶。我堅信其必將兌現承諾。我們的行業將從此次事件中汲取教訓，進一步強化安全防護，從而以更強大、更具韌性的姿態邁向未來。」

比特幣價格反彈近1%

受利好消息刺激，比特幣價格一度回升，報78144.6美元，升0.74%。較早前，受到幣安失竊事件所影響，比特幣曾在周六跌破77000美元，創逾一個月以來的最低位。



◀幣安已於周日恢復了比特幣在內的15種加密資產的提現服務。 資料圖片

責任編輯：龍森娣 許偉生