

外圍造好 港股借勢彈逾300點

恒指連升三周 國策股當旺

受惠於美國參議院通過2018財年預算案，為減稅措施鋪路，道指期貨在亞洲時段回升逾百點，加上內地股市反覆鞏穩，恒指昨日借勢收回部分失地，高開200點，之後升幅逐步擴大，最多曾升360點，收報28487點，升328點，成交967億元。耀才證券研究部總監植耀輝表示，市場觀望十九大閉幕時，會否帶來更多利好政策，料初步觀望氣氛較濃，大市將在28500點的位置拉鋸，並可能會出現一個炒股不炒市的情況。

大公報記者 李永青

恒指昨日早上高開200點後，升幅曾一度收窄至154點，見28313點全日低位，惟其後復見升勢，半日最多升281點，受制10天線（約28477點）水平，中午升276點。恒指午後突破上午高位，尾段曾升360點，見28519點全日高。總結一周恒指升10點，10月連升三周累漲932點或3.4%。

宏滙資產管理董事及投資策略總監林嘉麒表示，預料港股將在短期內完成調整，但難以一次過升得太多，料恒指將會於50天線，即27800點的位置有支持，而這輪恒指會徘徊28000至28800點。

昨日重磅股出現反彈，即將分拆網上小說平台閱文的騰訊（00700）升近1%，收報349.6元，成交高達50億元。與此同時，中資金融股支持大市向上，平保（02318）升3.78%至67.15元。瑞銀報告指出，友邦（01299）第三財季新業務價值按年升20%，符合該行預期，亦屆市場估算的15%至22%的上方，但市場似乎反應一般，友

邦股價逆市跌1.47%，收報60.2元。

憧憬基建投資增 水泥股爆上

野村發表報告指出，近日參與了金蝶國際（00268）客戶日及阿里雲2017年會議後，該行有信心內地雲市場發展可望加快，料金蝶在行業可享有較高門檻優勢，不容易被其他公司追趕，刺激金蝶國際昨日收市升7.4%，收報4.34元。恒騰網絡（00136）昨亦升3.8%，收報0.405元；擎天軟件（01297）則升2.4%，收報2.51元。

另外，市場憧憬中央可能增加基建投資，加上水泥等原材料價格向好，分析相信，短期來看，水泥漲價的速度和力度超出市場預期，將對板塊形成催化，未來預計行業仍將會有一波靚麗的業績強力襲來，昨日一衆相關股份受惠。海螺水泥（00914）急升5.52%，收報34.4元；華潤水泥（01313）升5.58%，收報5.29元；中國建材（03323）更急升10.96%，收報6.68元。

美銀加持 新濠飆6%

【大公報訊】記者劉鑛豪報道：濠賭股在「十一黃金周」前大炒特炒，但踏入十月後，表現反而轉弱，昨日終於「似樣」反彈。其中，獲美銀美林薦為濠賭股中，最具上升潛力的新濠國際（00200）股價表現最靚青，昨反彈6.1%，一口氣升穿10天、20天移動平均線，收報21.65元。銀娛（00027）、澳博（00880）分別升2.8%、2.3%，報52.85元及6.86元。美高梅中國（02282）即使被美銀美林唱淡，股價仍有得升，漲1.9%，報17.66元。

目標價升至29.5元

美銀美林表示，新濠國際現時股價較每股資產淨值（NAV）有18%折讓，估值低於上一個高位的折讓15%。新濠國際擁有兩個催化股價向上的因素，包括第三季

業績較預期強勁，以及潛在收購新濠影匯少數股權。該公司上月斥資2150萬元回購110萬股，均價為18.55元；雖然購入股份數量不多，但或反映公司股價會在18元水平，當股價對比NAV有30%折讓時，會入市回購股份。美銀美林上調新濠國際目標價至29.5元。

另外，美銀美林稱，市場對美高梅在路氹「美高梅美獅」項目的EBITDA有太高期望，惟該項目因早前颱風吹襲澳門，導致開幕日期由今年第四季，延後至明年1月29日開幕。由於項目開幕後首三至六個月不會有貴賓廳業務，而高端中場儲客需時，令經營增長較緩慢，預料明年上半年EBITDA只會有2000萬美元，低於市場預期。不過，該行仍把美高梅目標價由17.3元升至18.5元。

支付寶膺中國最具相關性品牌

【大公報訊】記者林靜文報道：全球品牌策略和市場諮詢公司Prophet發布中國品牌關聯性指數報告，當中支付寶和微信憑藉強大的品牌相關性，位列中國十大最具相關性品牌榜單頭兩名，而Android、宜家家居及Apple緊隨其後，躋身前五強。



▲Prophet高級合夥人唐銳濤表示，支付寶和微信善於運用科技來改變消費者的生活模式

大公報記者林靜文攝

| 中國十大最具相關性品牌 | |
|-------------|-----------------------------|
| 排名 | 品牌 |
| 1 | 支付寶 |
| 2 | 微信 |
| 3 | Android |
| 4 | 宜家家居 |
| 5 | Apple |
| 6 | Nike |
| 7 | Estée Lauder |
| 8 | 寶馬 (BMW) |
| 9 | 萬豪國際 (Marriot) |
| 10 | 網易雲音樂 (NetEase Cloud Music) |

資料來源：Prophet中國品牌關聯性指數TM報告

恒指昨反彈逾300點



車股踩油炒上 廣汽漲6%

【大公報訊】記者李永青報道：前日捱沽的汽車及相關股份，昨日全線反彈。中證監批准廣汽（02238）非公開發行不超過7.53億股新A股，消息令其股價升6.05%，收報20.15元。

此外，吉利汽車（00175）母公司宣布，與旗下富豪汽車合資成立新能源汽車品牌 Polestar，已公布首款汽車 Polestar 1，吉利股價亦借勢升5.8%，收報26.3元。

其餘多隻車股亦表現不俗，比亞迪（01211）及北汽（01958）均升3%，分別收報75.8元及8.26元，升2.2元及0.24元。零件商方面，半新股信邦（01571）收購電鍍公司，股價亦創新高，收報6.52元，飆13%；耐世特（01316）升2.5%，收報15.44元；福耀玻璃（03606）亦升2.5%，收報28.6元。4S零售商方面，正通（01728）升2.3%，收報8.37元；永達（03669）升2.7%，收報10.66元。

大摩唱淡 中興照升近3%

另有報道稱新Apple Watch在中國內地連接互聯網功能被封鎖，蘋果公司股票價急挫2.4%，但供應相關零配件的股份則個別發展，舜宇光學（02382）曾挫逾4%，收市回升2%，報114.7元；瑞聲科技（02018）升2.8%，收報140.1元；丘鈦科技（01478）升3.6%，收報15.54元；富智康（02038）升1.2%，收報2.46元；高偉（01415）升1.7%，收報3.61元；中芯國際（00981）升6.7%，收報10.44元。

至於近期被摩根士丹利唱淡，指未來

濠賭股昨獲資金追捧



30日股價將會下跌的中興通訊（00763），昨日股價則表現堅挺，升2.7%或0.7元，收報26.85元。



| 大行對中興投資展望 | | |
|-----------|-------|----|
| 證券行 | 目標價 | 評級 |
| 大摩 | 18.0元 | 减持 |
| 瑞銀 | 14.6元 | 沽售 |
| 瑞信 | 27.4元 | 中性 |
| 野村 | 25.0元 | 中性 |

看好A股前景 摩通籲增持

【大公報訊】記者趙建強報道：摩根大通董事總經理李晶表示，看好中國經濟增長前景，相信財富增值持續，企業盈利亦繼續上升，建議增持A股，當中尤其看好電子商貿、非必需消費、內銀及內險等四個板塊。她又建議增持券商、必需消費及能源行業股份。

李晶指出，中國第三季GDP增長6.8%，符合市場預期，而該行預期第四季GDP增長6.7%，而全年增長預期則為6.8%，相信增長雖然趨向緩和，但增長結構更平衡，預料未來經濟將繼續由內需推動，而內地政府將更多專注長期結構改革，推動製造業向高端發展。她又指，環球市場對投資內地的情緒上升，看好內地股市前景。

►摩根大通董事總經理李晶表示，環球市場對投資內地的情緒上升，看好內地股市前景

大公報記者 趙建強攝



在看好的四大板塊中，李晶特別看好銀行板塊，尤其是大型銀行股，因為資產負債及流動性狀況較佳，而且部分估值仍低，低於或持平於帳面值；加上因業績理想及去槓桿見成效，故看好未來前景。

今年中國除了GDP增長強勁外，企業盈利亦有增長，李晶相信新經濟行業如電子商貿及科技業成為主要增長動力，預期未來中國將創造國家的投資公司、營運公司及工業的綜合公司。

內房股方面，今年首三季內地樓市表現不俗，成交量亦有增長，但李晶相信，中國當局不會輕易放寬對樓市的調控，將

李晶重點言論及預測

- 環球市場對投資內地的情緒上升，看好內地股市前景，建議增持內地股票
- 看好電子商貿、非必需消費、內銀及內險
- 减持券商、必需消費、能源行業
- 預期內地第四季GDP增長6.7%，全年增長6.8%
- 看好大型銀行股，因資產負債及流動性狀況較佳，且估值仍低，低於或持平於帳面值
- 新經濟行業如電子商貿及科技業成為主要增長動力
- 第四季內地樓價及交易量將會有小幅度回落，對內房股看法降至中性