



五大成交股

排名	股份/代號	昨收市價(元)	變幅(%)	成交額(億元)
1	盈富基金(2800)	22.82	-1.38	201.98
2	美團(3690)	205	+3.95	155.15
3	阿里巴巴(9988)	110	-4.43	151.8
4	騰訊(700)	466.2	-0.81	146.66
5	港交所(388)	367.4	-1.45	114.78

建銀國際睇好3隻內房股

股份	目標價	評級	2024年預測市盈率	2024年預測股息率
中海外(688)	15.9元	跑贏大市	6.8倍	5.1厘
龍湖(960)	15元	跑贏大市	9.3倍	3.2厘
綠城中國(3900)	9.2元	跑贏大市	3.2倍	4.7厘



港股回吐 曾瀉千點

【香港商報訊】記者林德芬報道：市場擔心中東局勢進一步緊張，美元走強拖累人民幣向下，令港股經過「六連升」後昨日出現回吐，恒指一度曾挫逾千點，其後跌幅收窄，22000 關口亦失而復得，收市報 22113 點，跌 330 點或 1.47%。雖然港股出現回吐，但有分析認為這是「大漲小回」整固，最樂觀可見 24500 點，惟短期須小心內房股獲利回吐及配股風險。

市場普遍看好港股未來走勢

雖然大市昨日回吐，但分析普遍看好港股未來走勢。渣打北亞區投資總監鄭子豐表示，由於內地刺激政策力度超出預期，對於港股基本區間預測上調至 20000 至 22500 點，22700 點是恒指下一個阻力位。如果內地即將推出的財政措施超過 2 萬億元人民幣，並有效提振信心和刺激消費，大市有機會升至最新的樂觀情境區間 22500 至 24500 點。至於港股有所回調，鄭子豐認為是「大漲小回」，「適當的整固是好事」。同時，中概股選股方面，渣打建議考慮超配健康護理板塊、非必需品消費、通訊及科網股等。

大新銀行經濟研究及投資策略部亦發表最新投資熱點分析指出，維持略為看好內地及香港股市。中線而言，若市場氣氛保持正面，恒指有望今年年底前升至 23300 點，而 9 月的低位 17000 點有較大支持；若內地經濟重拾增長動力及房地產市場回穩，加上環球資金全面重返港股，港股相對環球股市折讓將收窄至長線水平，恒指明年上半年不排除會挑戰 26000 點以上。該行亦認為，非必需性消費及科技等行業較能直接受惠於國策支持。

有券商指中資股反彈步入第二階段，未來仍有 10% 至 15% 上升空間。摩根士丹利中國股票策略師王濤接受外電訪問時表示，以 MSCI 中國指數為基準，中資股已完成首階段 15% 的反彈，現正步入第二階段，預計 MSCI 中國指數有力再反彈 10% 至 15%，但能否進入第三階段復蘇，將視乎企業盈利和名義經濟增長的表現。

恒指收跌 330 點 內房股大跳水

昨日，恒指高開 40 點後即現倒跌，最多曾跌約 1000 點，一度失守 22000 點，收市報 22113 點，跌 330 點，大市成交 3103 億元；國企指數 7914 點，跌 127 點；恒生科技指數 4978 點，跌 178 點。

連日造好的內房股昨現大跳水。收市時，世茂(813)大跌 26.69%；融創(1918)大跌 21.09%；潤地(1109)跌 6%；龍湖(960)跌 9.49%；萬科(2202)跌 1.17%。

同樣受惠扶持政策的食品及飲料股亦跟隨大市向下，海底撈(6862)跌 2.22%；周黑鴨(1458)跌 3.35%；東方甄選(1797)跌 12.28%；蒙牛(2319)跌 5.45%；現代牧業(1117)跌 10.68%；澳優(1717)跌 4.37%。

作為近日升市火車頭的港交所(388)昨跌 1.4%，收市報 367.4 元。券商股普遍低收，中信証券(6030)跌 8.4%，中國銀行(6881)逆市升 3.4%。

至於科技股則個別發展，阿里巴巴(9988)上季斥 41 億美元(約 320 億港元)回購股份，股價跌 4.43% 至

110 元；騰訊(700)微跌 0.81%；京東(9618)跌 7.94%；哩哩哩(9626)跌 7.03%。美團(3690)曾創 2 年新高至 209.8 元，其後升幅收窄，全日升 3.96%，報 205 元。

摩通：高追內房股或面臨高風險

摩根大通最新報告指，內房股連日大漲後，當前估值水平已反映與中國恒大(3333)危機爆發前相當的經營環境，因此並不合理，若繼續高追或面臨高風險。不過，摩通青睞房地產行業中的物業管理股票，理由是估值相對較低，首選股包括華潤置業、華潤萬象生活(1209)和保利物業(6049)。

建銀國際則指，中央政治局會議對房地產市場展現明確態度，推動構建房地產發展新模式，彰顯穩房地產市場的決心，預期近期會推出更多支持性政策，惟基於該行覆蓋的內房開發股價已自「924 新政」以來累漲 34% 至 72%，建議投資者宜關注內房股或近期獲利回吐及股權融資活動帶來的風險。該行續看好中海外(688)、綠城中國(3900)及龍湖(960)，均為「跑贏大市」評級。

民建聯建議書摘要

1. 放寬上市門檻，調低上市財務要求
2. 追求高效上市目標，訂定審批回覆雙向指標
3. 引入「試水溫溝通」機制
4. 進一步降低市場交易成本，調低股票印花稅
5. 政府帶頭提升投資者對新股認購信心，港投公司旗下基金認購優質新股
6. 長遠檢討市場監管機制，探討優化監管架構及方針

民建聯提六項建議

提升香港 IPO 及融資中心地位

場疲弱不振的經驗，制定改革措施，進一步提升香港資本市場的競爭力。

今年 6 至 7 月，民建聯舉行多場業界意見諮詢會，綜合業界意見並進行詳細資料搜集分析，形成了今天的建議書。六項建議包括：1. 放寬上市門檻，調低上市財務要求。2. 追求高效上市目標，訂定審批回覆雙向指標。3. 引入「試水溫溝通」機制。4. 進一步降低市場交易成本，調低股票印花稅。5. 政府帶頭提升投資者對新股認購信心，港投公司旗下基金認購優質新股。6. 長遠檢討市場監管機制，探討優化監管架構及方針。

上市財務要求方面，民建聯稱，倫交所主板最低公司市值門檻只為 3000 萬英鎊，並已取消 3 年盈利紀錄要求，建議港交所主板上市，只需符合最低公司市值、過去 3 年累計盈利不低於 8000 萬元、最近一年盈利最少 3500 萬元的任何一項條件便可。

倡調降印花稅率或單邊徵收

目前，本港股票交易印花稅率為買賣雙方各 0.1%。對此，民建聯稱，其他市場股票交易成本明顯較香港低，紐交所更不收取股票印花稅，內地 2023 年 8 月已削減股票印花稅至只有賣方單方 0.05%。據此，建議當局探討調低印花稅率或只向單邊徵收。建議書稱，若股票印花稅為單邊 0.1%，以日均成交額 1300 億元計，港府每年有關收入只會降 290 億元。

建議書又提出，由港投公司旗下基金認購在港掛牌的優質新股。民建聯認為，港股市場流通性有待



票印花稅。民建聯建議放寬新股上市門檻，調低股

進一步提升，特區政府可牽頭，在符合港投公司旗下「香港增長組合」「大灣區投資基金」「策略性創科基金」以及「共同投資基金」投資準則下，把新股上市認購納入投資範疇，並容許港投公司透過作為基礎投資者等形式，投入優質企業的新股認購投資項目中。

「試水溫溝通」可參考美做法

至於「試水溫溝通」機制，民建聯建議，本港可參考美國做法，IPO 由現在一般在上市申請獲批後方會舉行路演及簿記建檔的做法，改為引入更早階段的「試水溫溝通」活動，從而方便計劃上市的公司預先衡量市場對公司股份公開發行的投資興趣及

胃納，以減低公司上市集資的難度。

為進一步降低上市的不確定性以及減低上市成本，民建聯建議，港交所和證監會訂定新股上市申請審批回覆時限的雙向指標，包括要求負責審批的港交所上市委員會與證監會的審批回覆，以及申請方回覆上市委員會及證監會提問查詢的時限，劃一訂為 22 個營業日或 1 個日曆月。同時，倘若 1 年內未能通過審批，便須明確通知申請方上市申請不成功。

中長期而言，民建聯建議，當局應就現行雙重存檔機制的運作效率、有效性以及利弊進行適時檢討，並就本港實施「披露為本」和「機構審批為本」之間的監管原則進行研究。

自黎巴嫩撤離香港居民：感謝祖國包機帶我們回家



掃碼睇片

港澳旅遊消費旺盛 本港酒店預訂熱度增逾倍



掃碼睇文

「安安」「可可」性格大公開



掃碼睇片