

6204億! 2172點!

港股破紀錄帶量暴跌



【香港商報訊】

記者陳薇報道：連日急升的港股昨日深度回調，收市大跌2172.99點，創下單日點數跌幅紀錄，一天跌穿21000點水平，並蒸發國慶長假期間累積的所有升幅。北水回歸下，全日成交高達6204.38億元，再創歷史新高，這也是有史以來港股首次單日主板成交突破6000億元。北水全日淨流入約21億元。

昨日，港股走勢波動。恒指早市低開250點，開市5分鐘即跌超1000點。國家發改委10時舉行新聞發布會，惟未現如市場預期的重大刺激政策及其細則，港股一度急瀉2336點，低見20762點。其後，雖然跌幅一度收窄，但在A股結束交易後，港股沽壓再度增加，藍籌股全線大跌，最終恒指收市大跌2172.99點或9.41%，收報20926點，打破2008年1月22日創下的單日最大點數跌幅2061點。科指慘跌12.8%，收報4695點，失守5000點大關，成分股全跌；國指跌10.2%，收報7483點，成分股亦全跌。

盤面：重點板塊個股全跌

盤面上，新經濟股重挫拖累大市。其中，騰訊(700)、阿里巴巴(9988)、小米(1810)齊跌逾8%，京東(9618)跌近12%，美團(3690)更跌15%。內房股繼續回吐，龍湖(960)大跌22.6%，為表現最差藍籌；融創(1918)重跌37.1%。當中，細價內房股跌幅更大，融信中國(3301)跌43.3%，雅居樂(3383)跌41.7%。近日十分強勢的中資券商股亦是跌市重災區。中信証券(6030)跌23.5%，中金(3908)跌34.0%，招商證券(6099)勁跌36.4%，光大證券(6178)跌29.3%。內險股亦受壓：國壽(2628)跌20.9%，中

國平安(2318)跌15.8%，新華保險(1336)跌25.2%，衆安在線(6060)跌24%，中再保(1508)跌21.7%，人保(1339)跌16.7%。近日炒起的半導體晶片股重挫。連日急升的中芯國際(981)跌18%，華虹半導體(1347)跌23%。重磅金融股亦顯著向下。港交所(388)跌13%，平保(2318)和國壽(2628)也分別跌15.83%和20.88%，招行(3968)跌16%，建行(939)和中行(3988)各跌5.83%和5.39%。

機構：後市波動料加劇

針對港股市場大幅調整，多家機構昨日紛紛發表分析報告。摩根士丹利中國股票策略師王澄發布報告指，中國國家發改委公布的財政刺激措施遜於市場預期。由於指數層面難有更多重估機會，料大市將短線波動且個股表現分化。高盛亦指，國家發改委昨日只是重申中央政治局承諾「加速落實一攬子增量政策」，更關注於居民生活與消費，但基於資本市場在發布會舉行前已對刺激措施有很高期望，故這一缺乏細節的發布會令投資者感到失望。該行又指會密切關注即將召開的臨時會議以及下一次全國人大常委會會議。中泰國際表示，港股短期估值修復已非常充

6204.38億元

2024年10月8日，港股成交達6204.38億元，再創歷史新高，這也是有史以來港股首次單日主板成交突破6000億元。

2172.99點

2024年10月8日，恒指收市大跌2172.99點或9.41%，打破2008年1月22日創下的單日最大點數跌幅紀錄(2061點)。

港股新紀錄

恒指成分股跌幅榜Top5

股票(代號)	升跌(%)	成交額(元)
龍湖集團(960)	-22.61%	20.01億
中國人壽(2628)	-20.88%	79.23億
蒙牛乳業(2319)	-19.37%	22.99億
華潤萬象生活(1209)	-19.27%	6.69億
阿里健康(241)	-18.67%	14.36億

恒生科指成分股跌幅榜Top5

股票(代號)	升跌(%)	成交額(元)
衆安在線(6060)	-23.981%	6.44億
華虹半導體(1347)	-23.20%	36.78億
商湯(020)	-21.46%	54.69億
哩哩哩(9626)	-19.74%	33.55億
阿里健康(241)	-18.67%	14.36億

分，當市場迎來經濟數據和政策落地地的驗證，大盤波動性或急劇增加。對於近日獲追捧的券股，華泰證券表示，券商板塊倉位正處於相對低位、政策支持強勁、交投活躍帶來正反饋循環，建議投資者把握市場信心回歸下的投資機遇。光大證券國際證券策略師伍禮賢表示，港股昨大幅回落，惟從過去幾周港股所累計的漲幅來看，現在恒生指數所出現的回落幅度相對合理。今年國慶長假A股休市期間，港、中概股表現亮眼。恒生指數累計上漲9%，恒生科技指數累漲逾13%。此前一周，納斯達克中國金龍指數累漲逾11%，明顯跑贏同期的美國三大股指。

大摩上調恒指目標 最樂觀見26300點

【香港商報訊】記者蘇尚報道：摩根士丹利首席亞洲股票策略師郭強盛(Jonathan Garner)團隊在最新亞洲/新興市場投資策略報告中調升恒生指數、MSCI中國指數及國企指數於明年6月的目標價。其中，恒指目標價調升26.8%至21550點，最樂觀情境下可見26300點。

關注內房銷售情況

報告指，內地政策放寬重要，但估值已顯著重估。由於近期股市急升，MSCI中國指數在11.3倍的預測市盈率或2021年後峰值的10%以內交易。對於內地政策，大摩認為，內地房地產放鬆措施可能提振短期成交量，但鑑於4300萬套庫存及800萬套潛在供應，相對過去12個月的銷售為800萬套，樓市更為持續的復蘇似

乎不可能。另一方面，大摩指，要持續擺脫通縮，就須維持實際利率處於負值，並在兩年內針對消費者採取佔GDP約5%的財政刺激措施，即涉逾10萬億元人民幣。同時，還須為LGFV債務制定整體的債務重組方案，並重新調整地方政府的融資方向。

現時防守比進攻更安全

大摩又談到，地緣政治風險、美國大選和2025年政策不確定性是今年10至11月間的首要憂慮。「在現時高度複雜環境下，我們認為防守

比進攻更安全。我們越來越關注油價及周期性市場和產業的全球增長風險。」大摩提到，對美國聯儲局減息及亞太新興市場盈利前景較市場共識更為審慎。報告建議，投資者應在市場、行業和股票層面上專注於低啤打(beta)或防守型選擇，這包括澳洲、東盟、印度及拉丁美洲，行業方面則偏向必需消費、醫療保健、電信和金屬礦商。

3.45萬億! A股再現天量暴漲

【香港商報訊】記者朱輝豪報道：萬眾矚目的A股昨日迎來國慶長假後首個交易日，在一片看漲聲浪中迎來史詩級高開——滬綜指高開10.13%，報3674點；深成指高開12.67%，報11864點；創業板指高開18.44%，報2576點。惟隨獲利資金離場和解套資金出場，以及受港股市場和富時中國A50指數期貨暴漲的影響，A股早盤也上演「高台跳水」戲碼，但在增量資金加持下，三大指數很快重新振作。至收盤，滬綜指漲4.59%報3489點；深成指漲9.17%，收報11495.10點；創業板指漲17.25%，收報2550.28點。

開盤20分鐘成交破萬億

A股人氣拉滿，資金蜂擁入場，成交水漲船高。開盤僅20分鐘，滬深兩市成交即突破1萬億元(人

民幣，下同)，刷新9月30日創下的最快萬億元紀錄。開盤後72分鐘，成交額更突破2萬億元。截至收盤，全日成交3.45萬億元再創歷史新高，較前一交易日放量8589億元。板塊方面，券股股清一色大漲，中信證券、中國銀河、中信建投、中金公司、光大證券等近50隻股票漲停。晶片股集體爆發，中芯國際、江豐電子、富滿微、艾為電子、台基股份等60餘股漲停。

市場風險值得敬畏

值得注意的是，黃金周休市期間，富時中國A50指數期貨遭環球投資者爆炒而節節攀升。昨日A股開盤前，該期指最高衝至16359點，較節前最後一個交易日的14016點高水逾2000點，最高升16.7%。隨A股開盤，該期指轉而大跌，至下午4時30分收報

14169點，一日暴跌超10%。尤其是昨日港股驚現暴跌，給信心滿滿的投資者澆了一盆冷水。經濟學家宋清輝在接受香港商報採訪時指，A股目前賺錢效應明顯，在近期初步具備部分「底部」特徵背景下，後續大概率還會延續上升行情。惟近期投機性炒作氛圍較濃，其中不乏風險，特別是漲幅較大的一些股票，基本面相對較差，不足以支撐較高股價，蘊含的風險不容忽視。投資者對市場要有敬畏之心，應密切關注上市公司基本面、市場情緒、政策支持效應、資金入市力度等，同時注意風險控制和理性投資，切不可盲目追漲殺跌。

後市看漲仍是主流

至於後市，無論是外資機構還是內地投資者，看好聲音仍居多。著名投資人林園表示，「現在是幾



昨日長假之後，股民重回江蘇南京一家證券營業部關注股市行情。中新社

香港商報

Hong Kong Commercial Daily
中國政府特許在內地發行之報刊

睇商報 有着數

2024年 10月 9日 星期三

今天出版1疊共12版
1952年創刊 第25814號
香港政府指定刊登法律廣告有效刊物
港澳台及海外每份零售9元港幣
廣東省外每份零售5元人民幣
廣東省每份零售4元人民幣



碼上看

吳邦國逝世



掃碼睇文

美加科學家 獲諾貝爾物理學獎



掃碼睇圖文

iPhone16 AI功能賣不動? 蘋果股票評級遭下調



掃碼睇片

十年不遇的投資機會，是我從事股票買賣以來遇到的最大一次機會。」他認為，當前正處於大牛市起點，未來十年甚至更長時間A股將持續上漲，並呈現轟轟烈烈態勢。

前海開源基金首席經濟學家楊德龍向商報記者表示，「今天早上，我與林園先生進行直播連線，我們的觀點非常一致。我們認為，這輪行情為年輕人提供了翻身機會，也是重大的投資機會。目前，許多優質資產仍被低估，遠未達到產生泡沫的程度。目前，市場仍處於上漲第一階段，其特點是資金大量湧入，成交量不斷創新高，甚至放出天量。」

楊德龍稱，9月30日，兩市成交突破2.5萬億元，今次再放天量。此時，投資者應持有優質資產等待估值回升。隨後，市場可能出現快速調整，這將為投資者提供第二次上升機會。對之前未能及時入市的投資者來說，應抓住市場第一波上漲後的回調機會進行布局，大家應對這一輪牛市行情保持信心和耐心。