

股市一週回顧及展望

農曆新年過後，武漢新型冠狀病毒疫情並未有減退跡象，衝擊全球股市。截至 2 月 1 日，武漢肺炎確診個案增至超過 14000 宗，其中重症病例佔接近 2000 宗，死亡人數增至超過 240 人。由於在中國境外確診數字有提升跡象，世界衛生組織將新病毒疫情列為國際關注的突發公共衛生事件，多國開始中斷與中港航班往來，事件正在不斷發酵，全球股市前景不容樂觀。主要數據方面，美國上周首次申請失業救濟人數為 21.6 萬，大致符合預期。美國四季度個人消費支出年度增長 1.8%，較預期 2% 為差，而實際 GDP 增長率為 2.1%，符合預期。本週科技股仍然強勢，亞馬遜公佈第四季度業績，每股收益 6.47 美元及銷售額 874 億美元均勝預期，股價曾漲逾一成，重上 2000 元關口，市值重返 1 萬億美元。三大指數表現方面，週初在科技股帶動下曾作出反彈，但其後受到武漢疫情威脅下，能源股被拋售拖累大市再次下挫，道指及標普指數於週五分別下跌 603 及 58 點，是超過 4 個月以來最大單日跌幅，道指收報 28256 點，標普指數報 3225 點，納指則報 9150 點。

本港方面，在內地股市在春節假期尚未復市情況下，拋售港股是暫時唯一選擇，加上港股去年年尾升幅顯著，武漢疫情又存在很多不明朗因素，在避險情緒升溫及期指結算等影響下，港股表現慘不忍睹，恒指在農曆新年假期後反覆下挫，若從高位計累計下跌接近 3000 點，最新收報 26312 點。內地股市將於下周一(2 月 3 日)復市，一輪大調整在所難免，因此在太多不確定性因素下，投資者現階段只宜觀望，待大市稍為喘定後才再作入市部署。

個別板塊方面，濠賭股是疫情其中一個受難板塊，澳門旅遊局公布春節黃金周旅遊數據，1 月 24-29 日 6 天累積訪澳旅客合共 24.32 萬人次，按年下跌接近 8 成，其中內地旅客只有 13.96 萬人次，下跌超過 8 成，1 月份博彩收入亦因旅客人數下降而按年下跌 11.3% 至 221.26 億澳門元，連跌四個月。股價表現方面，行業龍頭銀河娛樂(027)及金沙中國(1928)表現疲弱，分別下跌 7-9%，最低見 50.85 元及 37 元，最新收報 51.5 元及 38 元。

內房股是另一個受武漢肺炎影響板塊，內地多個發展商關閉售樓處及叫停銷售活動，將影響全國住宅銷售的勢頭，多項施工中項目進度亦受影響，將直接影響內房本年盈利表現，短線股價相信會出現大幅波動。個別內房或有更大影響，如中國金茂(817)及旭輝控股集團(884)在武漢及湖北等地土地投資較多，而龍光地產(3380)及合景泰富(1813)則在湖北、浙江及廣東有最多土地儲備，投資者應避開上列股份。股價表現方面，藍籌內房股碧桂園(2007)及雅居樂(3383)分別從高位下挫超過一成，碧桂園更失守十元大關，最新收報 9.96 元及 10.34 元。

股王騰訊(700)是相對受疫情影響較少股份，因有分析指疫情令民眾無辦法外出，反而利好騰訊遊戲業務表現，有內媒指出騰訊旗下網遊《王者榮耀》於農曆新年前夕的收入達 17 億至 20 億人民幣，較上年水平按年大升超過三成。股價儘管相對跑贏大市，但亦從高位下跌接近一成，最新收報 373 元。

南方匯發投資研究部

免責聲明

披露：編寫研究報告的分析員(們)特此證明，本研究報告中所表達的意見準確地反映了分析員(們)對該公司及其證券的個人意見。分析員(們)亦證明分析員(們)沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。重要聲明：此文章只作提供資訊，純粹作為參考之用，並不構成買賣建議或任何要約或邀請購入或出售或以其他方式交易本報告提及的證券，亦不代表南方匯發國際有限公司之立場。此報告和報告中提供的資訊和意見，乃根據相信可靠及準確之資料來源編製，南方匯發國際有限公司並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證或聲明。南方匯發國際有限公司、子公司或其他關聯公司(統稱“南方匯發”)或其各自的董事、管理人員、合夥人、代表或僱員，因而並不承擔因任何形式使用本文章之全部或部份內容而直接或間接引致之任何損失承擔任何責任。本報告所載資訊和意見會或有可能沒有任何通知而變動或修改。本文章之版權及所有權利均受保護及歸於南方匯發國際有限公司，在未經南方匯發明確指示下，任何人士或團體均不得將本刊物之任何部份以任何形式發放、使用或轉載。南方匯發成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及僱員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。