

股市一週回顧及展望

武漢疫情持續肆虐，中國國內確診人數突破 6 萬宗，死亡個案亦超過 1500 宗，全球個案亦有上升跡象，本星期更新增非洲埃及首宗確診病例。國際貨幣基金組織(IMF)總裁格奧爾基耶娃(Kristalina Georgieva)周五表示，未來兩周將會是疫情對全球經濟影響的關鍵時刻，全球國家與央行應當採取適當對策，紓緩疫情將會帶來的負面影響。聯儲局主席鮑威爾在一公開場合中「派鴿」，稱受到中國武漢疫情影響，全球經濟難免受到打擊，若美國經濟前景不明朗因素增加，當局將會再度採取適當措施如買入大量國債等量化寬鬆措施，以降低長期利率，確保美國本土經濟受到外圍因素影響，更表示已經準備在下一次經濟衰退降息至零水平。但他其後補充，在目前狀況下美國經濟仍然勢頭強勁，除非在突發情況或在經濟數據上明顯出現逆轉的情況下，聯儲局才會考慮現時利率政策，否則仍然會維持利率一段時間。經濟數據方面，美國零售銷售數據 1 月份升 0.3%，為連續 4 個月上升，符合市場預期。在科技股帶動下，美國股市繼續牛氣沖天，本週三大指數再創新高。道瓊斯工業平均指數收報 29,398.08 點，標普 500 指數收市報 3,378.27 點，納斯達克綜合指數則收報 9,731.18 點。

港股方面，儘管本地經濟氣氛表現慘淡，但投資者暫時忘卻疫情影響，在「股王」騰訊(700)帶動下恒生指數跟隨外圍股市上升，曾挑戰 28,000 點水平，高見 27,960 點，重上 250 天牛熊分界線，最新收報 27,815 點。「股王」表現繼續一枝獨秀，受惠外圍科技股大升，本週股價再創 52 週新高，曾高見 420 元，走勢相當凌厲，最新收報 415 元。阿里巴巴(9988)本週公佈截至 12 月底止第 3 季業績，Non-GAAP 盈利為 464 億元人民幣，升 56%，營收為 1,614.56 億元人幣，按年增長 38%，兩項數據亦較市場預期為佳。在業績發報會後，集團主席兼首席執行官張勇在表示，由於農曆新年假期後不能復工，物流網絡尚未恢復，很多物流包裹未能及時完成配送，春節後首兩周疫情對公司電商平台業務帶來負面影響，但相信影響只是短暫，對公司長遠發展仍然充滿信心，股價在業績公布後沒有明顯方向，最新收報 215 元。手機設備股方面，舜宇光學(2382)公布，今年 1 月光學零件業務的手機鏡頭出貨量按年上升超過三成至近 1 億件，主要受惠於公司手機鏡頭市場份額上升，車載鏡頭出貨量亦按年上升超過一成至 477.2 萬件。有大行報告指出，在新型肺炎疫情影響下，手機需求可能轉弱，令銷售呆滯以及存貨增加，加上 5G 的應用率仍然未普及，因此對內地今年手機付運量預測不表樂觀。股價表現方面，本週由低位輕微反彈，但仍然維持在 125-135 元區域橫行格局，相信要突破該區域才可以有較明朗方向，最新收報 130.3 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)對本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。