

股市一週回顧及展望

從國家衛健委公佈的數據指出，過去一週累計病例增至 76,288 宗，累計死亡人數增至 2,345 人，若從日均確診人數上分析，人數有顯著下降，由每日越千宗下跌至少過 400 宗，顯示疫情在內地「看似」逐漸得到控制，但另一方面，疫情有對外蔓延跡象，截至週六南韓連續兩日單日新增過百宗確診個案，其中重災區是在大邱及慶尚北道，有超過 200 名確診患者，同時亦新增第二宗死亡個案。日本及意大利的疫情亦十分嚴峻，也有社區擴散跡象，截至周末累計病例已經突破 700 宗，當中載有過百名港人的鑽石公主號郵輪就已經佔了 639 宗。世衛總幹事譚德塞表示，中國境外的多宗確診個案患者都沒有與中國人民有直接接觸，意味疫情正在社區之間爆發，呼籲全球政府應加強防疫工作，避免疫情進一步在社區蔓延。美國主要數據方面，2 月份製造業 PMI 初值為 50.8，差過預期的 51.5，是自 8 月以來新低，2 月份服務業 PMI 更跌破 50 大關至 49.4，兩項數據均遠差過市場預期，加上日本及南韓等地疫情擴大，投資者擔憂疫情開始逐漸影響美國經濟，蘋果公司亦在本週發出盈警，三大指數本週從高位回落，道瓊斯工業平均指數收報 28,992 點，標普 500 指數收報 3,337 點，納指則報 9,576 點。

港股方面，受到外圍股市回落影響，加上大笨象滙控(005)公佈 2019 年全年業績表現強差人意，恒指挑戰 28000 點關口不果後，更再次失守 250 天平均線，按現時走勢推斷，加上疫情有向全球蔓延跡象，三月份表現未敢樂觀，有機會再度下試今年低位 26300 點，重貨投資者宜先行減持，恒指最新收報 27308 點。本週其中一項市場焦點大笨象滙控業績，除稅前盈利僅為 133 億美元，按年大跌超過三成，當中主要受到一筆 73 億美元商譽減值影響，管理層解釋是基於長遠經濟增長前景假設及業務重組，但撇除匯率及一次性事項因素下，除稅前盈利則為 222 億美元，較去年同期上升半成，符合市場預期，唯獨是公司管理層突然宣布暫停回購計劃，令投資者大失所望，股價於業績後應聲下跌，最新收報 56.65 元，有貨投資者短線要留意 56 元接近 52 週低位能否守穩。濠賭股方面，澳門連續兩星期沒有新確診患者，娛樂場亦已經在上週四解取禁令，但 41 間娛樂場中只有 29 間重開，其餘 12 間則仍然停運，重開的娛樂場亦只開放約 1,800 張賭枱，數量不足原有的三成。澳門政府已設定緩衝措施，讓有關娛樂場如果在未準備充足的情況下，容許在重開後 30 天內向博監局提出延期開放全部或部份娛樂場的申請。而在 30 天後則需要按照規定，全部開放娛樂場。但業界人士普遍相信在疫情還未完全受控情況下，即使重開娛樂場，短期內人流亦會為處於一個低水平，對短期賭收表現不表樂觀。賭股表現疲弱，銀娛(027)及金沙(1928)本週跟隨大市回落，分別收報 56 元及 38.5 元。手機設備股方面，有大行發表報告下調舜宇光學(2382)今明兩年盈測 2%至 3%，以反映該行科技行業研究團隊下調全球智能手機出貨量預測，今年預測下調 3.3%至 13.7 億部，相信首季出貨量因受到疫情影響而下跌超過一成，其中國內需求預料將大跌三成。該行並下調中國全年智能手機出貨量預測至 8%，至 3.68 億部。此外，港交所(388)將納入舜宇為恒生中國企業指數成份股 50 隻之一。股價本週略為波動，受到蘋果發盈警影響，股價本週曾一度下挫半成，其後跌幅略為收窄，最新收報 128.9 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。