

股市一週回顧及展望

全球疫情捲土重來，世衛總幹事譚德塞在周五表示全球合共有超過 15 萬宗新增確診個案，再創疫情爆發以來單日新高，並警告新型冠狀病毒再度爆發的危機日漸增加，根據外媒指出，全球新型冠狀病毒確診人數已經累計超過 855 萬，而死亡人數亦達 45.7 萬人。美國上週部份地區確診個案有明顯上升趨勢，多個州份再有討論表示有否需要重啟隔離措施，加上蘋果公司決定再度暫時關閉部份零售店，加大市場憂慮第二波疫情或會再次打擊美國的經濟。近日「港版國安法」事件中，令中美關係再度緊張，美國國務卿蓬佩奧與中央政治局委員楊潔篪週中在美國夏威夷會面，中方主動釋出善意表示將會加快履行中美首階段貿易協議承諾，購買美國農產品，消除了投資者早前對貿易戰重臨的憂慮。美股方面，經歷上週道指單日大插超過 1800 點後，指數本周初步企穩，在多項利好消息如美國聯邦儲備局宣佈將購買個別公司債券，美國 5 月份零售銷售數據亦傳出好消息，錄得有史以來的新高增長 17.7%，遠高於市場預期的 8.4%，刺激道指一度重上 26000 點，曾高見 26500 以上，但在第二波疫情憂慮下，週五在高位見回吐，未能收報在 26000 點以上，道指收市報 25,871 點，標指收報 3,097 點，納指則收報 9,946 點。

港股方面，市場繼續炒股不炒市，步入短期 23500-24500 點上落市格局，恆指成份股當中以股王騰訊 (700) 及港交所齊創超過兩年新高撐起大市，但部分舊經濟股仍然未有起色，大笨象匯控 (005) 未有受惠恆指反彈，曾再次下試 36 元水平，表現與前兩者大相逕庭，強者越強，弱者越弱之勢相信會持續一段時間，恆指最新收報 24643 點。本週其中一個焦點板塊非晶片股莫屬，中興通訊 (763) 本週爆升超過 3 成，挑戰三個月新高 28 元，市場傳出公司正在批量生產 7nm 晶片，而 5nm 的晶片技術亦有突破性發展，但其後在週五收市後，公司在網站中澄清指消息與事實不符，公司暫時「不具備芯片生產製造能力」，相信下週一開市中興股價會有龐大沽壓，股價收報 27.05 元。另一晶片股中芯國際 (981) 亦大幅炒高 2 成，創超過 16 年新高，最新收報 22.9 元。另一市場焦點板塊中概股京東(9618)本週正式掛牌，表現未如早前網易(9999)及阿里巴巴(9988)首日分別升 5.7%及 6.6%理想，收市僅升 3.5%，最新收報 234 元，一手賬面僅賺 400 元，若果而孖展入飛，除非能在當日高位 239 元左右沽貨，否則大都是損手離場。

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）對此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。