

## 股市一週回顧及展望

全球新冠狀病毒疫情持續擴展，由美國約翰斯霍普金斯大學統計數字顯示，全球疫情確診人數截至週末已經高達 1,400 萬，死亡人數亦突破 60 萬，美國仍然是疫情最嚴重國家，累計確診個案超過 367 萬宗，死亡人數更超過 14 萬人。此外，巴西及印度兩地確診人數均已超過百萬大關，數字上僅次於美國排在第二三位。全球在疫苗研發上有初步成效，有報道指出 Moderna 藥廠研發的疫苗初步臨床測試效果理想，接受疫苗測試患者均產生病毒的中和抗體，與曾患病人士產生的抗體水平相約，儘管產生中和抗體不能代表疫苗有效消滅病菌，及接種疫苗後會出現高燒、作噁等副作用，但仍然被視為疫苗在測試過程裡其中一項早期徵兆，進一步詳細檢測結果將於月內公佈。

數據表現方面，疫情擴散令到經濟重啟受阻，首次申請失業金最新公佈錄得 130 萬人次，較市場預期的 125 萬人為多，若按週計減少僅 1 萬人，減幅是自三月以來最少。持續申領失業救濟金人數減少至 1,730 萬人次，較市場預期的 1,750 萬人次為少。美股表現方面，由於大摩和美國銀行等多間大行業績理想，帶領道指週初升至一個月高位，再次挑戰 27000 點大關，其後受到疫情影響，投資者信心轉弱影響大市氣氛，於高位窄幅上落，道指最終收報 26,671 點，標指收報 3,224 點，納指則收報 10,503 點。

本港方面，本地第三波疫情持續惡化，政府重啟防疫措施如限制食肆營業時間及每枱食客人數，公共設施再次關閉等等，直接影響大市投資氣氛，恒生指數本週拾級而下，曾跌穿 25000 點關口，本地地產及收租股如新鴻基地產 (16) 及領展 (823) 等受累走弱，連較早前強勢的科技股版塊及港交所 (388) 亦終見回調壓力，至週五才略為回穩，恒指最終收報 25089 點。本週其中一個焦點股份非中芯國際 (981) 莫屬，股份本週終於在上海科創板掛牌，開市已高見全日最高位 95 元人民幣，較招股價 27.46 元勁升 2.45 倍，升幅驚人，相反 H 股卻有「散水」現象，單日急挫超過 25%，曾低見 27.5 元，最終收報 29 元，A、H 股差價接近 7 成。儘管 H 股股價已經大幅回調，冇貨投資者亦暫時不宜沾手，首先在 30 元以上已經積聚大量蟹貨，再重上 30 元後相信會阻力重重，加上股份由年初至今仍有接近一倍升幅，衝上 44.8 元高位是因為回歸上海科創板，明顯炒過龍，短期內未必再有誘因炒上，投資者可耐心等候至 20 元邊才再作部署。

### 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。

珠海市政府放寬檢疫旅客入口限制措施，旅客只要手持檢疫健康碼便可進入大灣區九個城市包括廣州及深圳，於本月 15 號起生效，是次措施是放寬澳門檢疫程序的第一步，有大行分析指出澳門博彩收入有機會於第三季縮窄跌幅至 60%，消息利好濠賭股本週表現，銀河娛樂( 027 ) 及金沙中國 ( 1928 ) 等表現跑贏大市，全週分別收升 5-8%，分別收報 54.8 元及 31.8 元。早前強勢的 ATM 本週則全數回落，進入調整期，ATM 當中而今年計算的話，美團 ( 3690 ) 走勢上最為凌厲，較年初起計曾經升超過一倍，出現短期調整絕不為過，但在「港版納指」及染藍在即等憧憬下，相信調整幅度不會太大，右貨投資者可待 17-180 元左右水平作入市部署，股價本週收報 191.1 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。