

股市一週回顧及展望

全球新型冠狀病毒疫情仍未受控，根據美國約翰斯霍普金斯大學統計數字顯示，全球新冠肺炎確診人數累計超過 1,748 萬，死亡數字已經高達 68 萬，美國是疫情最嚴重的國家，累計確診個案高達 455 萬宗，死亡人數已經突破 15 萬人。亞洲地區以印度最為嚴重，確診人數達 163 萬，位居全球第三。美國總統特朗普周四在社交平台發帖指由於疫情未能受控，建議推遲年底的美國大選，聲稱若果投票在郵寄方式下舉行會令選舉成為歷史上「最不準確」及「最沒有認受性」的選舉，為大選前夕增添不明朗因素。

本週市場聚焦「FAANG」業績公佈，對科技股板塊下半年走勢會有極大啟示，序幕由蘋果(APPL)第三財季業績揭開，公司盈收沒有受到疫情影響，按年仍升超過一成，高達 596 億美元，較市場預期的 522 億美元的為高。蘋果業績公布後大升一成，收報 425.04 美元，市值達到 1.84 萬億美元，成為全球上市公司市值排名第一。蘋果同時公佈將公司股票一拆四，以周五收市計，每股為 106.26 美元。緊隨其後的是 Facebook (FB)公佈第二季業績，純利增長接近一倍至 51.78 億美元，亦較市場預期的中位數值 45 億為高，股價業績後大升 8%至 253.67 美元。Google 母公司 Alphabet (GOOG)第二季業績收入是上市以來首次錄得下跌，按年下跌 2% 至 383 億美元，稅後每股盈利為 10.31 美元，略高於市場預期。美國網購平台亞馬遜(AMZN)受惠疫情民眾在家消費，集團盈利大增一倍至 52 億美元，創歷年新高；每股盈利 10.3 美元，遠超市場預期的 1.46 美元。

經濟數據方面，美國商務部公佈 6 月美國消費開支上升 5.6%，較市場預期的 5.5%為佳，但美國上月個人收入則按月跌 1.1%，市場預期為下跌 0.7%。美國第二季國內生產總值 (GDP)按季下跌 32.9%，創下有史以來最大跌幅，但仍然較市場預期下跌 34.7%為好。股市表現方面，道指兩度下試 26000 點大關，其後主要由科技股 FAANG 帶動下抵銷疫情衝擊，道指收報 26428 點，標普 500 指數報 3271 點，納指則報 10745 點。

本港方面，市場焦點仍在 ATMX，有大行發表報告稱，有新「港版納指」之稱的恒生科技指數或於五年內吸引被動資金可望高達 250 億美元，指數首日推出未有開出紅門，全日高開低收，曾高見 7,014.8 點，首日收報 6,774 點。指數 30 隻成份股全日成交額總共約 340 億元，首日便超越了恒指 50 隻成份股的總成交額，後者成交額為 338 億元。此外，恒指公司將於稍後時間調整成份股比重，市場早有共識阿里巴巴 (9988)、美團 (3690) 及小米 (1810) 有望「染藍」，分析稱將分別佔約恒指比重 2-5%，由於調整比重，屆時騰訊 (700) 股價將可能或有短期波動，因將有約 12 億美元被動資金將會流出。

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。

股王騰訊再有大動作，內地互聯網公司搜狗宣佈已經收到騰訊的初步收購細節，每股作價 9 美元，作價較週五收市價有 57% 溢價，管理層表示交易完成後公司將會退市及成為騰訊全資附屬公司。普遍大行對騰訊私有化搜狗一事看法正面，認為收購合併將有協同效應，並增強其搜索能力及增加廣告收入機會，有關交易可達致雙贏局面。股價表現方面，全週在高位整固，相信短期內仍然會在大型橫行區 510-560 元之間爭持，最終收報 534 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。