

股市一週回顧及展望

美股本週因勞工節假期關係只有 4 個交易日，大市仍然在科技股板塊震盪中反覆走低，當中中美關係亦是另一市場焦點。美國總統特朗普本週於一公開場合表示將大幅限制中美之間的經貿活動，為了鼓勵美國公司將生產線回流國內，將考慮實施一系列措施當中包括禁止與中國有生意來往的機構獲得任何政府合約及增加美國本土生產的稅務優惠，藉此希望將重要的生產供應鏈保留在美國國內，為本土創造更多就業機會。另一方面，市場有傳英國一項疫苗研究中的一名對象出現不明原因疾病，該公司暫停了新冠疫苗的臨床試驗，亦加深投資者對疫後經濟活動恢復的憂慮。焦點數據方面，美國 8 月通脹數據按月上升 0.4%，略較市場預期 0.3% 為高，若按年計則上升 1.3%，市場預期為上升 1.2%。美股表現方面，在科技股拖累下跌勢未止，當中 Tesla 晉身標指成份股落空，股價曾單日大跌超過兩成，低見 330 美元，是自上市而來最大單日跌幅，若從高位計短短 6 個交易日已經累跌 35%，跌幅相當驚人，亦拖累納指曾一度失守萬一點關口。道瓊斯工業平均指數收報 27,665 點，標普 500 指數收報 3,340 點，納指則收報 10,853 點。

港股方面，恒指本週受外圍科技走弱拖累下，指數向下試 24200 點左右水平，其後在近 3 個月低位橫行，牛証重貨區在 23500-24000 點，除非外圍科技股出現明顯反彈，否則的話相信恒指可能會反覆下試 23500 點水平，恒指最新收報 24503 點。中概股回流熱潮持續，繼早前百勝中國 (9987) 及將於不久後招股的螞蟻集團外，再有三間中概股將於短期內進行上市聆訊，當中包括阿里巴巴(9988)有份投資的中通快遞及電子商務服務商寶尊，另有現於納斯達克上市的生物科技公司再鼎醫藥，市傳三間公司合共集資約 35 億美元。受惠中概股回流概念，港交所 (388) 股價十分硬淨，本週隨大市略為回調，曾三度下試約 360 元水平便見有資金追捧，若有貨投資可留意該水平能否守穩，若跌穿應先行沽貨或減持，股價最新收報 369 元。

有調查顯示受惠疫情下居家隔離等需求帶動下，股王騰訊(700)旗下手遊《PUBG Mobile》總收入已經突破 35 億美元，若單計 2020 年度累計收入已達 18 億美元，總下載次數達 1.98 億次。此外，中國版《和平精英》只是蘋果用戶的收入已達 19 億美元，尚未計算第三方的安卓市場，中國國內總收入佔 53%，排名第二的美國收入則佔 13.6%，排第三日本則佔 5.5%。騰訊股價方面，本週曾下試 502 元橫行區間底部，但該水平再次有買盤吸納，本欄上週已作推介可在 510 元以下作部署，若穿 500 元需先行止蝕，現暫時為持相同部署，但目標價可能先上望 535 元水平，股價最新收報 516 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。