

## 股市一週回顧及展望

美國總統大選氣氛逐漸濃厚，備受市場關注的新一輪經濟刺激方案亦成為兩位總統候選人為增加政治本錢的戰場。民主黨提議的 2.2 萬億美元救市方案，一直受到尋求連任的特朗普阻撓，更一度威脅暫停談判，表示於大選前不會落實任何方案，消息曾令美股出現一輪震盪。有民調顯示特朗普支持度已大幅落後於其對手拜登，為免進一步影響選情，共和黨加碼刺激方案至 1.8 萬億美元，但相對民主黨一直堅持的 2.2 萬億美元仍有一點距離，相信短期內選情及救市方案議題仍然會影響大市走勢。經濟數據方面，首次申領救濟金人數為 89 萬 8 千較預期的 83 萬為差，是近三個月以來最高水平，顯示經濟復甦進程較預期為慢，令市場更加關注新一輪經濟刺激方案。

焦點個股方面，蘋果於本週推出新 iPhone，是次推出 4 款新產品，5.4 寸 iPhone 12 mini，6.1 寸 iPhone 12、6.1 寸 iPhone 12 Pro 和 6.7 寸 iPhone 12 Pro Max，而 12 Pro Max 則是有史以來最大的 iPhone 顯示屏，各款手機均具有 5G 網絡接收功能。蘋果股價曾在本週新產品推出市場的同時衝上一個月高位 125 美元，但未能於該水平企穩，最新收報 119.02 美元。道指最新收市報 28,606 點，標指收報 3,483 點，納指則收報 11,671 點。

港股方面，本週罕有地靠舊經濟股支撐大市推進，積弱已久的中資金融股在低位有北水支持下本週有報復式反彈，全線銀行股如建行 (939) 及工行 (1398) 累計超過一成升幅，內險股走勢亦不俗，平保在分拆陸金所於紐約證券交易所上市的消息刺激下，有接近半成升幅，國壽 (2628) 亦有 3% 進帳。恒生指數亦挑戰一個月高位 24700 點水平，最新收報 24386 點。

科技股板塊方面，阿里巴巴 (99888) 旗下螞蟻集團上市又有最新消息，儘管曾經有傳美國國務院要求白宮將螞蟻集團列入貿易黑名單，仍然無阻其 A+H 股上市計劃，香港上市聆訊會於下周舉行，有外媒更指由於招股反應熱烈，螞蟻集團 IPO 估值目標將由先前的 2,500 億美元提高至 2,800 億美元，預計將集資約 350 億美元。阿里股價本週在高位整固，曾高見 298 元，離 300 元大關只有一步之遙，最新收報 294 元。股王騰訊 (700) 走勢終於突破近月困局，升穿由 7 月至今的大型橫行區間頂部 560 元，本週曾高見 574 元的歷史高位，儘管其後有公司高層減持消息股價稍為回落，股價仍能收於近期高位 557 元，走勢上仍然相當樂觀。

## 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。