

## 一週回顧及展望

聯儲局主席鮑威爾周三在一個活動時表示，加息與否要視乎經濟復甦步伐、就業市場持續改善及通脹率持續高於 2% 時再作考慮，目前情況而言，在 2022 年年底前加息機會十分渺茫，但在上一次聯儲局會議曾表示利率會維持在現水平直到 2023 年底而並不是 2022 年。主席表示對美國經濟前景預期樂觀，隨著疫情逐步受控，疫苗接種進度理想，美國經濟似乎已重回正軌，聯儲局很可能在啟動加息週期之前，率先開始縮減買債規模，但亦再次強調縮減買債不會在短時間內開始，要視乎經濟狀況而定。經濟數據方面，上周首次申領失業救濟人數為 373.1 萬，較上月下跌 57.6 萬，較預期的減少 70 萬為低，是自從去年 3 月以來新低。3 月的零售銷售數據按月大升 9.8%，遠高於預期的 5.8%。3 月 CPI 數據按月升 0.6%，是去年 8 月來新高，亦較預期的 0.5% 為佳。

美股本週焦點在新股 Coinbase (COIN) 正式上市，在女股神 Cathie Wood「加持」下沒有令投資者失望，最高曾升至 429.54 美元，升幅高達 7 成！最後收報 328.28 美元，仍然有超過 30% 升幅，成交金額超過 300 億美元。指數表現方面，三大指數延續近期升勢，在銀行股如摩根士丹利 (MS) 第一季純利增長倍升等利好消息刺激下，道指及標指分別再創新高，科技股表現相對地較為遜色。道指最新收報 34200 點，標指報 4185 點，納指則收報 14052 點。

本港方面，港股在低成交下輕微反彈，但仍然持續跑輸外圍股市，暫時仍於 28,300 - 29,100 點區間波動。若果成交未能配合的話，即使出現突破，亦只會是「彈散市」格局，恆指最新收報 28,969 點。對於有逾 3 億股或 5.12% 美團 (3690) 股份轉至由一外資大行持倉，市場預測如此大數量轉倉或有主要股東欲於場內拋售股份，美團管理層發新聞稿澄清相關猜測均不屬實，公司主要股東短期內均沒有任何減持或出售股份打算。股價表現方面，在 ATMX 中表現較為遜色，走勢呈一浪低於一浪格局，短期走勢不容樂觀，在貨投資者宜反彈至約 310 - 320 元左右水平減持，若作中長線部署，亦應該留意股價能否企穩於 300 元一段時間後才再作決定，最新收報 290.2 元。

新股消息方面，有內媒引述消息稱內地短視頻平台抖音母公司字節跳動已經向港交所 (388) 提交了承銷商聘用函，啟動了赴港上市程序，市場預測其估值或接近 4000 億美元，相信最快有望於 6 月中遞交正式上市申請表。

## 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。