

一週回顧及展望

GameStop 散戶大戰對沖基金經過一輪沉寂後死灰復燃，WallStreetBets 概念股上演第二波挾淡倉行動，股價大幅波動，當中 GME 再次挑戰 300 美元大關，AMC 亦曾升至 72.62 美元的紀錄高位，一個月內狂升超過 400%！有基金經理警告一眾 WallStreetBets 概念股已經升至不合理水平，在「音樂椅」遊戲尚未結束前，有貨投資者宜先行獲利離場。

經濟數據方面，5 月份經季節調整後的非農就業數據為增加 55.9 萬份，較預期的 67.4 萬為差，但美國 5 月份失業率則為 5.8%，是自 2020 年 3 月以來新低，符合市場預期。此外，最新公佈的美國 5 月 Markit 製造業 PMI 終值錄得 62.1，較市場預期的 61.5 為高，而 5 月份 ISM 製造業 PMI 為 61.2，亦高於預期的 61。美國核心個人消費開支物價指數按年升 3.1%，是自 1992 年後的紀錄新高，再次燃起市場憂慮通脹情緒。美國三大指數本週表現靠穩，道指報 34,757 點，標普 500 指數報 4,229 點，納指則收報 13,814 點。

恒指方面，在外圍股市及科技股止跌回升的支持下，指數周中曾挑戰 29,500 點左右水平，但在憂慮通脹升溫下高位缺乏承接，更失守 29,000 點支持，相信指數仍然會在 28,000-29,500 點區間徘徊，最新收報 28,918 點。

港股繼續炒股不炒市，個別板塊如汽車股表現尤其突出，當中比亞迪 (1211)、吉利汽車 (175) 及長城汽車 (2333) 等表現亮麗，紛紛跑贏大市，當中有內地媒體報道稱吉利與百度(9888)合資研發的第一款電動車將於 2022 年北京車展時亮相，刺激股價突破 20 元心理關口，曾高見接近 23 元超過一個月高位，儘管有資金持續流入汽車板塊，股價若果未升穿 23 元並企穩該水平，仍然未能稱為擺脫近期弱勢，股價最新收報 22.25 元。

新股市場方面，中國牙齒隱形矯治解決方案提供商時代天使 (6699) 於週四正式招股，入場費高達 34,698 元，打破新股集資的最高入場費記錄，但仍無阻投資者認購熱情，招股反應理想，首兩日已經超額認購超過 800 倍，最終相信會有近二、三千倍超額認購。一手難求的銷售狀況已經消失一段時間，上一次過千倍超額認購已經是年初 2 月的諾輝健康 (6606)，吸引 107 萬人認購，超額認購逾 4100 倍，凍資逾 8500 億元，正式上市當日收報 84 元，較招股價的 26.6 元高出超過 2 倍，一手 500 股帳面大賺 28,470 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。