

股市一週回顧及展望

全球多個地區出現第二波疫情，加拿大及英國等地單日確診數字再創新高，全歐洲單日確診人數更突破 10 萬宗，疫情仍未受控，情況令人憂慮。世衛緊急項目主管瑞安表示歐洲政府需要採取更加果斷措施如暫停大型社交活動等以阻止病毒進一步在社區傳播，市場開始憂慮封城措施或會再一次打擊經濟恢復進度。較早前美國總統特朗普證實自己與妻子確診感染新型冠狀病毒後，在本週已經極速「康復」出院，並表示自己已經停止服藥，亦將會於稍後時間出席競選活動，為不久之後的選舉作最後衝刺，但出席前將會再度接受病毒檢測，以確認體內病毒量是否仍具傳播能力。在民調方面，完成第一場與對手拜登的辯論後，支持度已明顯落後於對手，早前確診入院更令全部競選活動被迫暫停，第二場辯論亦最終因此而取消，選情並不樂觀。股市方面，儘管救市方案曾出現小波折，但最終仍獲得共和兩黨同意，對市場有利好作用，三大指數分別再創一個月新高，道指收報 28,586 點，標指收報 3,477 點，納指則收報 11,579。

港股方面，儘管本週大部分時間缺乏北水支持下成交略為下跌，但恒指呈現一浪高於一浪的走勢，從低位 23500 點左右水平拾級而上，升穿並企穩於 24000 點水平，下一個較大阻力位於 24300 點，若升穿將有望挑戰一個月高位若 24800 點水平，最新收報 24119 點。個股方面，市場仍然聚焦新焦點 ATMJ，尤其而阿里巴巴 (9988) 最受投資者關注，由於螞蟻集團招股如箭在弦，阿里股價分別於港美股市再創新高，但在週五有消息傳出特朗普政府或出手阻止或推遲螞蟻集團在滬港兩地上市進程，包括禁止投行參與螞蟻上市計劃等，為股價升勢略為降溫，但相信未必會有太大影響，衝破 300 元大關相信只是時間問題，最新收報 286.2 元。ATMJ 中另一走勢較強的是受惠黃金週假期的美團(3690)，有數據顯示，在黃金週期間熱門景區外賣單量按年大升 2 倍，來自酒店的外賣訂單亦較假期前大增 1.5 倍，證明「宅經濟」在內地疫情過後已經成為一個「習慣」，股價亦在黃金週過後一直上升，本周幾乎再一次升穿歷史高位 280 元大關，高見 278.6 元，但與阿里一樣，破頂只是時間問題，持貨者不妨耐心等待另一次升浪，最新收報 270 元。

另一個市場炒得不亦樂乎板塊非汽車股莫屬，當中比亞迪 (1211) 升勢更是一時無兩，股價本週升至 129.8 元的歷史高位，由年初計起的話股價已經大升超過 3 倍，儘管升幅已經相當驚人，但電動車市場潛力無限，若在低位買入至今仍然持貨者，建議不妨先行止賺一部分，但絕不建議做淡，最新收報 122.4 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）對本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，在未獲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。