

武漢肺炎疫情勢影響經濟 唯央行近日為市場注入大量流動性

市況評論

武漢肺炎現階段仍未見改善，至今已超過 2 萬人感染，400 人死亡，中國除了延長春節假期外，更封閉整個湖北省，可以預見零售，餐飲，娛樂等企業短期會受到嚴重打擊，例如澳門昨天已宣佈關閉所有賭場半個月已可見疫情的影響，相信中國地區第一季 GDP 增長會下跌 2% 左右。

然而，中國人民銀行將在周一（2 月 3 日），也就是中國春節假期過後金融市場開市的第一天開展史上最大規模的「公開市場逆回購操作投放資金」，開市後至今已淨投放 1.2 萬億人民幣，而流動性增加將為大市帶來一定反彈。但投資者同時亦要留意，這次武漢肺炎或會導致大量企業倒閉，銀行壞帳率會上升，為散戶追捧的內銀板塊暫時不要沾手為妙。

美股由於經濟數據向好，美國大選年加上聯儲局暫時沒有加息意向，令美股進入資金市，新經濟和科技股節節向上，美國三大指數在高位整固，納指更創下歷史新高，投資者亦要留意現階段股市跟基本面已完全脫節，聯儲局放水的力度才是主導後市的重點，美股造好亦為港股帶來反彈動力。

展望本周，考慮到港股已由高位大跌近三千點，中美兩國央行持續放水，相信會有一定的反彈，但預計 27200 點會有一定阻力，而搏反彈的板塊亦可選擇大型科技股和物管股。

一周市場表現：

環球指數	上周收市報	上周變動
香港恆生指數	26,312.63	-5.86%
恆生中國企業指數	10,240.51	-6.70%
上海證券交易所綜合指數	N/A	N/A
深圳證交所綜合指數	N/A	N/A
日經225指數	23,205.18	-2.61%
韓國KOSPI指數	2,119.01	-5.66%
標準普爾500指數	3,225.52	-2.12%
道瓊工業平均指數	28,256.03	-2.53%
納斯達克綜合指數	9,150.94	-1.76%
法國CAC40指數	5,806.34	-3.62%
德國法蘭克福DAX指數	12,981.97	-4.38%
富時100指數	7,286.01	-3.95%
芝加哥選擇權交易所波動率指數	18.84	29.40%
恆指波幅指數	23.41	26.00%

資料來源：Bloomberg

恆生指數：



資料來源：Bloomberg

5/2/2020

每週市場評論



權益披露

本公司分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會CE編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第16條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用于任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道72號六國中心5樓