

# 內地疫情喜見受控 大戶坐貨趨增加 百億北水掃貨 恒指彈352點

國家主席習近平赴武漢考察疫情防控工作，並強調疫情防控形勢發生積極向好變化，取得階段性成果，受此消息影響，恒指昨日應聲反彈352點。北水連續第二日大手掃貨，港股通淨流入金額創今年新高。北水主力買入內銀板塊，內銀股是升市火車頭，建行(00939)、工行(01398)股價升2%至3%，貢獻指數逾百點漲幅。分析員指出，大戶願意坐貨過夜的比例增加，恒指料在24899點獲支持，但後市續波動，故不宜對後市過於樂觀。

大公報記者 劉鎮豪

## 市場焦點股份

股份	昨收(元)	升幅
內銀股		
郵儲銀行(01658)	4.98	+4.1%
工商銀行(01398)	5.35	+3.6%
建設銀行(00939)	6.41	+2.8%
中國銀行(03988)	3.07	+1.9%
石油股		
中海油(00883)	9.05	+2.9%
中國石油(00857)	2.79	+2.5%
中國石化(00386)	3.86	+1.0%

大公報製表

▶恒指昨日一度急彈538點，收市時漲352點，報25392點，全日上升股份達到1013隻



## 證券界對後市觀點

- 京華山—彭偉新**
  - 資金重新淨買入港股，但對後市不宜太樂觀，暫時無法判斷能否企穩24899點以上
- 駿達資產管理熊麗萍**
  - 周二的利好消息未必能夠支撐港股繼續反彈，指數或再有升跌800、1000點情況

習近平昨日赴武漢視察疫情防控工作，市場視為極大利好消息，恒指一度急彈538點，收市時漲352點，報25392點。國指升168點，報10153點，重上萬點大關。全日上升股份數目過千，達到1013隻。經歷周一恐慌拋售後，主板成交額下降16%，至1410億元，但南下淨流入資金不減反增8%，至89.14億元人民幣（約為百億港元），創今年最多。

## 逾千隻股票上升

京華山一研究部主管彭偉新表示，綜合昨日資金流向，熱錢有重返港股情況，以藍籌股為例，「願意坐貨」的大戶相比「不願意坐貨」的多，淨額佔恒指總成交額的17%，是利好信號。然而，個人投資者暫時不宜對後市過於樂觀，因為新冠肺炎疫情在全球多個國家持續擴散，外圍市場「唔得」，港股亦難獨善其身。去年8月份即市低位24899點具支持力，恒指向上在26000點遇阻。

駿達資產管理投資策略總監熊麗萍稱，市場相信疫情發展將可進一步受控，疊加美國總統特朗普準備推出重大經濟措施應對疫情影響，催化港股昨日反彈。

她提醒，有關利好消息未必能夠令到大市長升長有，畢竟肺炎疫情在

其他國家仍未受控，對實體經濟構成壓力。投資者要警惕後市會較為波動，有機會出現升跌800點、1000點的情況。恒指若失守24899點，向下跌試2018年低位24500點；指數向上阻力為26000點。

## 內銀熱炒 工行建行漲3%

內銀股是升市「功臣」。人行日前頒布《中國人民銀行關於加強存款利率管理的通知》，新措施被指可降低銀行收取存款時的成本，工行昨日股價升3.6%，報5.35元；建行股價升2.8%，報6.41元。兩隻內銀股為恒指貢獻101點漲幅。內銀股月初至今跑贏大市，工行、建行是少數錄得正回報的藍籌股，主要得益於南下資金。建行過去兩日來自港股通（滙）的買盤超過37億元，是流入金額最多股份；工行來自港股通（滙）買盤在過去兩日達11億元。

布蘭特期油昨日曾反彈10%，每桶見38.08美元，本地油股回穩，中海油(00883)股價升2.9%，報9.05元；中石油(00857)股價升2.5%，報2.79元。大和調中石油投資評級至「跑輸大市」，目標價降至9.9元；同時調低中石油目標價，由4.85元降至3.1元，但認為該股現值估值吸引。

## 陳茂波：密切監察 適時推加固措施

【大公報訊】財政司司長陳茂波昨日會見傳媒時表示，美國和歐洲主要股票市場日前大幅下挫，雖然香港股票昨日高開，但仍然要非常小心謹慎。他又指，目前看不到有不尋常情況，但政府會繼續非常小心謹慎、嚴陣以待，密切監察市場情況，有需要時可以適時推出加固措施。

陳茂波表示，雖然周一港股下跌了1100點，下跌幅度比較大，成交額亦比較多，但是股票、期貨和衍生工具市場都如常有秩序地運作，港交所的交易、結算和風險管理運作都有秩序地進行。由於市場大幅調整，港交所昨日向一些結算參與者總共加收了59億元的保證金，所有結算參與者都能夠按時繳付這些加收的額外保證金。

他又指，證監會一直密切監察市場在交易所以及在場外的交易活動，確保沒有不尋常的交投活動和存倉，以及沒有市場操控的情況。證監會特別留意中介機構的運作情況，尤其是它們的財務是否穩健，確保市場能夠在穩妥的情況下如常有秩序地運作。

貨幣市場方面，他指香港的外匯市場保持有序地運作，港元匯率近月大抵維持在7.76至7.79的水平，市場雙向交易正常進行。本港銀行體系運作正常，銀行財政穩健、資產質素優良，有能力應對經濟周期的轉變。他續稱，金管局會繼續監察市場的情況，維持香港的貨幣和外匯市場有序運作，並且根據聯繫匯率制度確保香港的貨幣穩定。

## 疫情惡化 美經濟增速料跌至0.5%

【大公報訊】彭博行業研究昨日就新冠肺炎在中國境外的影響作分析，預計若疫情能夠盡早受控，今年環球經濟增長會由預計的3.1%，輕微下降至2.9%。不過，若疫情已廣泛傳播，今年環球經濟增長會跌至1.2%，中國增長會為3.9%，美國則為0.5%。

彭博行業研究亞洲信貸策略師Timothy Tan表示，受到疫情影響，預計馬來西亞、泰國及新加坡今年經濟增長都會低於去年，其中馬來西亞由去年4.3%下降至今年預測2.5%至3.2%；新加坡則由去年的0.7%，下

跌至今年預測負0.7%至零增長；泰國則由去年2.4%下降至0.9%至2.2%。反而，菲律賓及印尼所受到的影響會較低，因為當地的私人債務相對GDP低於100%，屬於健康水平。不過，他仍認為，疫情下會令到環球所有資本市場面臨風險。

Tan又指出，東南亞經濟增長領先國家主要是出口主導。部分國家如馬來西亞、泰國及新加坡自2009年以來的槓桿水平一直上升，而是次疫情會打擊需求層面，可能會令到當地銀行的金融體系受壓。

## 市場未夠恐慌 未來跌幅有排驚

新聞分析 許臨

本周一港股跌逾千點，美股當晚更跌至啟動「熔断機制」，惟昨日港股已見回升，感覺上市場未至於出現恐慌的情緒，也有不少股民詢問，現階段是否應該入市「撈底」？哪一類股份最值得留意，甚至美股大跌當晚已有投資者想在低位買入美股。

若要判斷港股是否已經見底，多年來有一個最直接有效的方法，無論在03年沙士疫情蔓延之時，又或在08年金融海嘯爆發期間，股市都是在市場最恐慌的時間才會見底回升，但現階段所見，市場就是不夠恐慌，看到美股大跌，大家還在談論：「喔！原來這便是熔断機制！」又或在問若然中央稍後出手救市，哪個板塊最值得撈底買入？

## 資金捧手遊股 FriendTimes 飆近一成

【大公報訊】港股近期市況波動，不過手遊股在跌市中走勢一直偏強，如FriendTimes(06820)昨日便上升逾9%，創上市以來新高。

手遊股近期受追捧，主要是新冠肺炎疫情蔓延，不少人也多留在家中，變相增加遊戲上線時間，手遊營運商的收益也因而上升。伽馬數據(2020年1月移動遊戲)報告顯示，1月份手遊市場流水按年增長49.5%，其中，今年春節期間的規模高達47.7億元，較去年同期升近33%。

眾多手遊股中，騰訊(00700)自然是龍頭股，但此股除了手遊業務外，

還涉及其他因素影響股價，反而中手遊(00302)則屬純手遊股，該公司新近更發盈喜，預計去年全年經調整純利增長介乎70%至85%，2018公司經調整純利為3.4億元人民幣。增長主要來自新推出的多款受歡迎遊戲。

另中手遊在業界最大的優勢是，目前手握超過31項IP授權，並擁有68項自有IP，在國內獨立手遊發行商中擁有最多的IP儲備。此外，該公司由去年1月以來共有30隻遊戲獲批，業界兩大龍頭騰訊及網易也只各自獲批19隻遊戲。對比之下，中手遊的遊戲版號通過數量明顯具優勢。

票自然不敢買，加上股市一直下跌，誰也不願談論它，但美國道指卻在這時逐漸見底回升，2009年3月9日，雷曼事件約半年後，道指跌至6547點低位開始見底回升，其後便展開了長達十年以上的牛市。

股神巴菲特曾說過，要在「在別人恐慌時貪婪，在別人貪婪時恐慌」，或許某些人認為這時應該是「在別人恐慌時貪婪」的時間，但相信事實並非如此，大家都未恐懼的時候，反而應該是「在別人貪婪時恐慌」，股市仍會再跌的，也有可能跌至大家也估計不到的水平！若因股市稍作反彈便心急撈底的話，請不要只記着巴菲特說過要在別人恐慌時貪婪，他還說過「潮退時便知道誰沒穿泳褲了」！

## 抗疫見成效 A股武漢板塊掀漲停潮

【大公報訊】記者王芳凝報道：內地新冠肺炎疫情防控見曙光，國家主席習近平昨日前往武漢視察疫情防控工作，且國家或將出台更多扶持政策等利好疊加，雖外圍市場劇震，但A股三大股指集體大漲，滬綜指收漲1.82%，逼近3000點關口，深成指及創業板指分別漲2.65%及2.66%。盤面上，武漢概念、5G概念走強；兩市合計成交破萬億元（人民幣，下同），北向資金淨流入56.26億元。多數券商預計，A股後續或將震盪上行。

具體板塊來看，因疫情防控良好，湖北板塊昨日領漲A股，全天下漲5.63%，其中，武漢概念掀漲停潮（見表）。科技類股票重啟漲勢，WIND數據顯示，申萬通信、電子、計算機行業指數的漲幅分別為6.64%、5.27%、4.75%，5G概念、半導體板塊強勢反彈。此外，券商信託板塊走強。截至收盤，滬綜指、深成指及創業板指分別報2996.76、11403.47及2148.81點。巨豐投顧表示，得益於疫情的

有效控制，武漢的發展提上日程，武漢本地股受熱捧，以新基建+5G+武漢本地股或許會成為市場的新方向。而經過較長時間的調整之後，以5G+芯片為代表的科技股再次回歸，成為市場的絕對熱點，但是目前還是應該更多的以新基建為方向，畢竟5G的基礎建設是新基建重要組成部分。

需注意的是，口罩指數昨日盤中跌幅一度擴大至9%以上，尾盤收窄跌幅至3.83%。對於口罩股的過山車走勢，業內人士指，此次回調主要因為，此前股價炒作、產能有過剩風險、疫情受控，及被稱為「口罩心臟」原料熔噴布後期價格的回落。展望後市，源達證券指出，目前市場流動性較充裕，節後募集資金等待市場，北上資金開始淨流入，所以A股將會逐步擺脫外圍市場的依賴。

配置方面，國泰君安證券研究所所長黃燕銘建議，可關注優選醫療信息化、5G、散熱主線、第三方檢測、綠色能源革命等主題。

## A股昨日現漲停潮

股份	收盤(元人民幣)	漲幅
武漢概念		
南國置業(002305)	2.71	+10.16%
楚天高速(600035)	3.48	+10.13%
*武漢凡谷(002194)	29.43	+10.02%
*亨通光電(600487)	19.56	+10.01%
5G概念		
高新興(300098)	7.56	+10.04%
萬馬科技(300698)	18.90	+10.01%
超頻三(300647)	15.05	+10.01%
大富科技(300134)	19.57	+10.01%
券商板塊		
華林證券(002945)	16.29	+9.99%
中銀證券(601696)	18.59	+10.00%
*兼具5G概念股份 大公報製表		

