

張健民 CFA
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

張雪婷
研究部副經理
samantha.cheung@sinopac.com

永豐金證券(亞洲)-一週環球市況分析

(2023 年 04 月 17 日-2023 年 04 月 21 日)

加息預期

距離聯儲局利率決議 5 月 4 日還有 10 日，市場對五月聯儲局加 0.25% 或不加的預測已有共識，目前市場有 89.1% 預期將會加 0.25%，較上星期一約 78% 再上升 14.2 百份點。

美股

上週美股在科技股表現較差市況中下跌，納斯達克綜合指數下跌了 0.42%，其中對納斯達克綜合指數表現較好的有 AMZN（帶動上升逾 28 點，股價上升 4.34%），ISRG（帶動上升逾 7 點，股價上升 12.43%），NVDA（帶動上升逾 5 點，股價上升 1.35%），跌幅影響較大的有 TSLA（拖累逾 39 點，股價下跌 10.77%），GOOGL（拖累逾 12 點，股價下跌 3.18%），META（拖累逾 11 點，股價下跌 3.88%），道瓊斯工業指數下跌了 0.23%，其中表現較好的有 TRV（帶動上升逾 73 點，股價上升 6.61%），HD（帶動上升逾 51 點，股價上升 2.69%），跌幅影響較大的有 UNH（拖累逾 184 點，股價下跌 5.47%），AMGN（拖累逾 40 點，股價下跌 2.46%），波動指數 VIX 再跌 2.3% 至 16.77 點仍在偏低水平，需留意單邊市況出現。

在上週公佈了財報中值得關注的美股公司有：

- 美國銀行（BAC）
公佈當日（04/18）收市價\$30.37，最新收市價：\$29.870
公司股價從 04/06（\$27.94）開始炒到 04/18（\$30.56）最高位
- 高盛（GS）（升）

一週環球市況分析

2023 年 04 月 24 日

公佈當日 (04/18) 收市價\$333.91，最新收市價：
\$341.660

公司股價從 03/24 (\$312.57) 開始炒到 04/17 (\$339.68)
最高位

▪ Netflix (NFLX) (升)

公佈當日 (04/19) 收市價\$313.120，最新收市價：
\$327.980

公司股價從 03/22 (\$293.9) 開始炒到 04/03 (\$348.28)
最高位

▪ Morgan Stanley (MS) (升)

公佈當日 (04/19) 收市價\$90.45，最新收市價：\$91.12

公司股價從 04/06 (\$84.19) 開始炒到 04/18 (\$90.45) 最
高位

▪ 聯合航空控股 (UAL)

公佈當日 (04/20) 收市價\$44.89，最新收市價：\$44.450

公司股價從 04/12 (\$41.44) 開始炒到 04/19 (\$46.27) 最
高位

▪ 美國航空 (AAL)

公佈當日 (04/21) 收市價\$13.4，最新收市價：\$13.4

公司股價從 04/14 (\$12.79) 開始炒到 04/19 (\$13.63) 最
高位

其中 **Morgan Stanley**、**高盛**、**Netflix** 表現較好，業績發佈後股
價仍有輕微上升。

本週將會公佈業績的美股公司有：

週一：MSFT、GOOGL、V

週二：NEE、UPS、MCD

週三：META、MA、BA

週四：AMZN、CVX、LIN

週五：XOM

本週亦會公佈兩項重要經濟數據，分別 3 月新屋銷售及 3 月耐用品訂單，注意可能影響房地產及消費板塊。

港股

四月以來，恆生指數下跌約 1.6%，其中對恆生指數正面影響較大的有滙豐控股（5，帶動上升逾 77 點）、建設銀行（981，帶動上升近 36 點），負面影響較大的有阿里巴巴（9988，拖累逾 230 點）、騰訊控股（700，帶動下跌逾 168 點）。

上週港股成交金額週一較高，成交金額為 1366 億，其餘日子成交金額較低，當中週三成交更不到 1000 億。平均成交金額為 1104 億，較原本已不高的再前一週 1133 億再下跌 2.6%，其中銀行、保險、石油及天然氣等板塊表現較好，軟件服務及消費板塊則跑輸。半導體板塊於週五受限制美企對中國投資晶片消息影響下挫，中芯（981）挫超過 9%，成上週五表現最差藍籌。

上週恆指下跌了一共 363 點。週五恆指更曾跌穿 20000 點，收市報 20075 點，創 4 月新低。

4 月以來恆指波幅較小，恆指波幅指數處於一年以來低位，需留意單邊市況出現，同時亦須留意歷史上每逢五月會大概率開始跌市。

一週環球市況分析

2023 年 04 月 24 日

五一黃金週前夕，可留意濠賭、旅游及消費相關板塊。濠賭板塊方面，可留意永利澳門（1128）、美高梅中國（9987）及金沙中國有限公司（1928），旅游板塊方面，可留意携程集團-S（9961）、同程旅行（780），消費板塊方面，可留意海底撈（6862）。

資料來源：Google Finance, Bloomberg

一週環球市況分析

2023 年 04 月 24 日

免責聲明

本報告所載資訊、工具及資料僅作參考資料用途，並不用作或視作為銷售、提呈或招攬購買或認購本報告所述證券、投資產品或其他金融工具之邀請或要約，也不構成對有關證券、投資產品或其他金融工具的任何意見或建議。編制本研究報告僅作一般發送。並不考慮接獲本報告之任何特定人士之特定投資對象、財政狀況及特別需求。閣下須就個別投資作出獨立評估，於作出任何投資或訂立任何交易前，閣下須就本報告所述任何證券諮詢獨立財務顧問。

本報告所載資訊、工具及資料並非用作或擬作分派予在分派、刊發、提供或使用有關資訊、工具及資料抵觸適用法例或規例之司法權區或導致永豐金證券（亞洲）及／或其附屬公司或聯屬公司須遵守該司法權區之任何註冊或申領牌照規定的有關司法權區的公民或居民。

本報告所載資料及意見均獲自或源於永豐金證券（亞洲）可信之資料來源，但永豐金證券（亞洲）並不就其準確性或完整性作出任何聲明，於法律及／或法規准許情況下，永豐金證券（亞洲）概不會就本報告所載之資料引致之損失承擔任何責任。本報告不應倚賴以取代獨立判斷。永豐金證券（亞洲）可能已刊發與本報告不一致及與本報告所載資料達致不同結論之其他報告。該等報告反映不同假設、觀點及編制報告之分析員之分析方法。

主要負責編制本報告之研究分析員確認：（a）本報告所載所有觀點準確反映其有關任何及所有所述證券或發行人之個人觀點；及（b）其於本報告所載之具體建議或觀點於過去、現在或將來，不論直接或間接概與其薪酬無關。

過往表現並不可視作未來表現之指標或保證，亦概不會對未來表現作出任何明示或暗示之聲明或保證。

永豐金證券（亞洲）之董事或僱員，如有投資於本報告內所涉及的任何公司之證券或衍生產品時，其所作出的投資決定，可能與這報告所述的觀點並不一致。

一般披露事項

永豐金證券（亞洲）及其高級職員、董事及僱員（包括編制或刊發本報告之相關人士）可以在法律准許下不時參與及投資本報告所述證券發行人之融資交易，為有關發行人提供服務或招攬業務，及／或於有關發行人之證券或期權或其他有關投資中持倉或持有權益或其他重大權益或進行交易。此外，其可能為本報告所呈列資料所述之證券擔任市場莊家。永豐金證券（亞洲）可以在法律准許下，在本報告所呈列的資料刊發前利用或使用有關資料行事或進行研究或分析。永豐金證券（亞洲）一名或以上之董事、高級職員及／或僱員可擔任本報告所載證券發行人之董事。永豐金證券（亞洲）在過去三年之內可能曾擔任本報告所提供及任何或所有實體之證券公開發售之經辦人或聯合經辦人，或現時為其證券發行建立初級市場，或正在或在過去十二個月內就本報告所述投資或一項有關投資提供重要意見或投資服務。

本研究報告的編制僅供一般刊發。本報告並無考慮收取本報告的任何個別人士之特定投資目標、財務狀況及個別需要。本報告所載資料相信為可予信賴，然而其完整性及準確性並無保證。本報告所發表之意見可予更改而毋須通知，本報告任何部分不得解釋為提呈或招攬購買或出售任何於報告或其他刊物內提述的任何證券或金融工具。本公司毋須承擔因使用本報告所載資料而可能直接或間接引致之任何責任。

根據香港證券及期貨事務監察委員會規定之監管披露事項

永豐金證券（亞洲）有限公司（「永豐金證券（亞洲）」）之政策：

- 刊發投資研究之研究分析員並不直接受投資銀行或銷售及交易人員監督，並不直接向其報告。
- 研究分析員之薪酬或酬金不應與特定之投資銀行工作或研究建議掛鉤。
- 禁止研究分析員或其聯係人從事其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之證券或衍生產品的買賣活動。
- 禁止研究分析員或其聯係人擔任其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之董事職務或其他職務。

永豐金證券（亞洲）集團於香港從事投資銀行、坐盤交易、市場莊家或促銷或代理買賣之公司〔包括永豐金證券（亞洲）〕（「該等公司」）並非本報告所分析之公司證券之市場莊家。

該公司與報告中提到的公司在最近的 12 個月內沒有任何投資銀行業務關係。

截至 2023 年 4 月 24 日，若永豐金證券（亞洲）有限公司擁有上述任何公司的財務權益，其合計總額未有相等於或高於上述任何公司市場資本值的 1%。

分析員認證：

本研究報告中所表達的意見，準確地反映了分析員對於有關證券或發行人的個人觀點。研究分析員的薪酬與在報告中表達的具體建議或觀點沒有任何直接或間接的相關。

©2021 永豐金證券（亞洲）有限公司。保留所有權利。除非特別允許，該報告任何部分不得未經永豐金證券（亞洲）有限公司事先書面許可以任何方式進行複製或分發。永豐金證券（亞洲）有限公司概不承擔第三方此方面行為的任何責任。