

疫情驅動需求 雲端股可關注

由於全球資金太過充沛，且美國科技大廠如蘋果、亞馬遜、特斯拉、微軟等財報多數優於預期，全球股市反映新冠肺炎疫情的跌勢相當短暫，很快就反彈回升，觀察近期各類股表現，資訊科技類股強於大盤，以雲端、資料中心（DataCenter）等疫情受惠股更為突出，而供應鏈在內地的科技廠商儘管因疫情延後開工，但市場也預估對業績影響短暫，反而是原物料及能源類股受到衝擊較大，因擔心內地需求下滑。

■統一全球新科技基金經理人 郭智偉

此外，全球企業對雲端與資料中心的資本支出在去年第四季已觸底回升，今年將受惠於疫情刺激，更進一步擴大，讓原本就長線看好的未來前景更添助力，是現階段最明顯受惠的類股；中期而言，降低勞力密集度，加速工業自動化的發展，也會是這次疫情受惠股，預估在第二季後可陸續發酵。

影響短期 長線看好AI半導體

有關疫情對全球科技供應鏈的整體影響，以日本3·11地震經驗為例，當時工廠設備遭破壞，日本企業以一年時間重新建置生產線，這次新冠肺炎疫情主要是部分人員流動與物流運輸暫時受到管制，現已開始分批逐步復工，理應會比震災更快恢復產能。

產能恢復的短期觀察指標，台灣的廠商3月10日公佈的2月營收，可作為先行指標。

整體而言，評估目前疫情對產業為短期影響，第二季後可望緩和，在長期趨勢不變下，全球景氣動能回升帶動企業投資動能回升，長線看好AI半導體、先進製程需求強勁、網絡雲端、5G基地台與5G零組件具有產業結構性改變。

至於景氣與需求面的影響，17年前發生SARS時，內地需求佔全球僅約5%，但現在已佔全球需求三成至四成，初期是廠商延後開工，後續可能面臨內地需求下滑，進一步影響商業活動降溫，仍需持續觀察疫情發展。



日圓未脫區間上落走勢

美元兌日圓本月初在109.55附近獲得較大支持，周三曾走高至110.15附近3周高位，周四走勢偏弱，一度向下逼近109.60水平，回吐本周前段大部分升幅。美元指數本周三攀升至99.04水平4個月高點之際，美元兌日圓亦向上觸及110水平，不過美國10年期長債息率周四掉頭回落，再次跌穿1.60%水平，不利美元兌日圓表現，加上美元兌日圓過去8個多月皆未能向上衝破位於110.30至110.40之間的主要阻力區，該因素將抑制美元兌日圓的升幅。

受惠市場避險氣氛仍偏高

另一方面，日本厚生勞動省上週五公佈12月份人均實質工資按年下跌0.9%，連續3個月下跌，而日本總務省同日公佈12月份家庭實質支出按年下跌4.8%，亦連續3個月下跌之際，日本經濟產業省資料顯示，日本12月份零售銷售升幅按月放緩至0.2%，遜於11月份的4.5%增幅，按年則下跌2.6%，較11月份跌幅擴大，不利第四季經濟表現。雖然日本12月份工業生產按月回升1.3%，較11月份的1%跌幅改善，但隨着新冠肺炎對經濟的負面影響逐漸顯現，不排除該數據將於首季迅速轉弱，投資者將關注日本央行下月18日至19日的政策會議結果。市場避險氣氛依然偏高，抑制日圓跌幅，預料美元兌日圓將暫時上落於108.30至110.30水平之間。

現貨金價周三在1,562美元附近獲得較大支持，周四呈現反彈，一度走高至1,577美元水平，收復近日來的跌幅。美元指數連日向上觸及99水平，引致金價稍為偏軟，不過美國與德國10年期長債息率周四下跌，減輕金價回吐壓力，有助金價保持反覆上移走勢。預料現貨金價將反覆走高至1,580美元水平。

金匯錦囊

日圓：美元兌日圓將暫時上落於108.30至110.30之間。
金價：將反覆走高至1,580美元水平。



投資攻略

月底以來，全球企業因應疫情擴大的出入境管制以及對疫情的圍堵，紛紛暫停出差或管制人員流動，在家辦公、遠端視訊會議等需求

大增，使得背後所需的網絡支援超負荷，加上預期未來會有更多工作交給雲端，將帶動雲端與資料中心需求，加速提升滲透率。

避險資產受捧 瑞郎獲支撐

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

湖北省將臨床診斷病例數納入確診病例數進行公佈，令周四日該省公佈的新冠肺炎病例大幅增加14,840例，及新增死亡242例。新增死亡病例創出最高紀錄，衛生專家警告稱，疫情在好轉之前，仍可能惡化。

歐元料維持弱勢下行

避險資產繼續受到追捧，瑞郎獲見支撐，歐元兌瑞郎周四觸及2015年8月以來低點1.0620下方，延續着過去三個月以來的跌勢。圖表見RSI及隨機指數均呈現雙頂回落，MACD指標亦跌破訊號線，匯價亦持續受壓於下降趨向線，預料歐元兌美元仍會維持弱勢下行。

2015年8月低位在1.0588，將為較近支撐參考，下一級預料在1.05以至2015年7月低位1.0357。上方阻力則回看下降趨向線1.0690，較大阻力則為50天平均線1.08水平。

美元兌瑞郎走勢，技術圖表所見，自去年

底至今，美元兌瑞郎已築成三個底部，頸線位置在0.9770，若後市持於此區上方，預料仍有進一步反撲傾向。下方支持預估在10天平均線0.9730，關鍵點為近月以來險守着的0.96關口。阻力位看至100天平均線0.9840，下一級預估在0.9880及1.0030水平。

歐元兌美元觸及逾兩年低位，因市場對美國經濟健康狀況愈發樂觀。自上周公佈的數據顯示美國就業市場好轉之後，對美元的看法轉為樂觀。

相比之下，歐洲顯得較為不濟，之前公佈的數據顯示，歐元區12月製造業產出下滑幅度超出預期，預示着定於周五公佈的第四季歐元區GDP數據亦很大機會令人失望。

歐元兌美元走勢，圖表見相對強弱指標及隨機指數正處回落，1.10水平這個重要支撐在上周失守後已見歐元持續走弱，當前下試支持位將會回看過去至1.08及1.0680水平，下一級見於1.05。上方阻力料為1.0930及1.10，較大阻力見於100天平均線1.1065。

今日重要經濟數據公佈

05:30	新西蘭	1月製造業PMI, 前值49.3
15:00	德國	第四季經季調GDP季率初值, 預測+0.1%, 前值+0.1% 第四季經季調GDP年率初值, 預測+0.4%, 前值+0.5%
15:30	瑞士	1月生產者物價指數(PPI)月率, 前值+0.1% 1月生產者物價指數(PPI)年率, 前值-1.7%
18:00	歐元區	第四季就業人口年率初值, 前值+0.9% 第四季就業人口季率初值, 前值+0.1% 第四季GDP季率修正值, 預測+0.1%, 前值+0.1% 第四季GDP年率修正值, 預測+1.0%, 前值+1.0%
21:30		1月進口物價月率, 預測+0.2%, 前值+0.3% 1月出口物價月率, 預測+0.0%, 前值-0.2% 1月零售銷售月率, 預測+0.3%, 前值+0.3% 1月扣除汽車的零售銷售月率, 預測+0.3%, 前值+0.7% 1月工業生產月率, 預測-0.2%, 前值-0.3%
22:15	美國	1月產能利用率, 預測76.8%, 前值77.7% 1月製造業產出月率, 預測+0.0%, 前值+0.2% 12月企業庫存, 預測+0.1%, 前值-0.2%
23:00		2月密西根大學消費者信心指數初值, 預測99.3, 前值99.8 2月密西根大學消費者現況指數初值, 前值114.4 2月密西根大學消費者預期指數初值, 前值90.5

忠誠

拍賣 - 超然佳績
測量 - 專業保證
代理 - 信心之選

鄭永銘 關樂平 Mark Staples 盧漢昌 林澤榮 鄭世傑 周耀輝

忠誠拍賣行：中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室 忠誠測量行：中環皇后大道中142-146號金利商業大廈1樓 上海悅華物業管理有限公司 (86-21) 6521 6600

網址: www.chungsen.com.hk 查詢及委託拍賣熱線: 2581 9366
CS GROUP 內有更多拍賣推介及影片 牌照號碼: C-012527

承業主、銀主命及法院令公開拍賣

茲定於2020年2月19日(星期三)
下午3時中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室

編號	物業地址	平方呎	開價(萬)	聯絡人
1	新蒲崗太子道東706號太子工業大廈海邊匯24字樓A 61號單位。物業編號: 20021901	建築360 (未核實)	180	9374 4386 任洽
2	荃灣橋邊街144/146及橋邊街77/87號寶利工業大廈5字樓38號單位。(租期14/2019至31/3/2020, 總租金\$34125) 物業編號: 20021902	建築90 (未核實)	46	9227 6625 謝洽
3	沙田大埔橋路20-30號河畔花園F座15字樓F2單位。(租期由28/10/2019起, 租金\$10500) 物業編號: 20021903	實用269 (未核實)	400	9227 6625 謝洽
4	觀塘海濱道175號國聯工業大廈8字樓12號單位。(租金\$3300全至12/3/2020) 物業編號: 20021904	建築191 (未核實)	85	9374 4386 任洽
5	牛頭角大業街31號達發工業大廈1字樓Loftier Prime B 30號單位。物業編號: 20021905	建築182 (未核實)	190	9374 4386 任洽
6	灣仔灣仔道125號國泰88新字樓1字樓2號舖位。物業編號: 20021906	建築110 (未核實)	98	9833 1884 鄺洽
7	北角英皇道257號南方大廈2字樓J單位。(業主命, 4份之1業權) 物業編號: 20021907	實用372	30	5177 8750 李洽
8	大埔安埔路12號富華翠雲樓(第4座)16字樓18號單位。(法院令) 物業編號: 20021908 聯絡日期: 15/2 (4:30-5:30) 17/2 (5-6)	實用381 綠表198 自由330		9374 4386 任洽
9	將軍澳馬遊場217號地下。(S.B of Lot No.305 in DD401, 銀主命) 物業編號: 20021909 聯絡日期: 15/2 (3-4) 17/2 (5-6)	建築700	430	9227 6625 謝洽 6117 1413 黃洽
10	油麻地廣東道887-889號海成大廈8字樓B單位。物業編號: 20021910 聯絡日期: 15/2 (2-3) 18/2 (5-6)	實用236 建築356	315	9374 4386 任洽
11	元朗屏山廣村祥輝閣42號地下C單位。(月租\$3000全至30/9/2020) 物業編號: 20021911	建築120	92	9374 4386 任洽
12	北角寶靈道233號城市花園(城市廣場)第1、2及3座地庫243號舖位。物業編號: 20021912	建築90 (未核實)	49	9138 6079 劉洽
13	大埔大埔公路大埔滘段4699號鹿巖山莊怡居第1座12字樓D單位連天台及B1層113號單位。(一開即售) 物業編號: 20021913	實用1085 天台1124	1680	6117 1413 黃洽
14	銅鑼灣大道60號匯翠閣13字樓連C P1-4號單位。物業編號: 20021914	實用1794	4300	9138 6079 劉洽

物業(2)、(3)、(4)、(6)及(11)以連租約出售，物業(7)以不交吉出售，其餘物業以交吉出售。(除拍賣前收回及售出外) *以上所有資料只供參考，並不擔保其正確無誤*

急聘
物業拍賣營業員(多名)
底薪+津貼+佣金
銀行假期放紅日
有意請致電: 2815 7190 洽

承銀主、業主命、法院令及確認人公開拍賣

茲定於2020年2月26日(星期三)
下午3時中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室

編號	物業地址	平方呎	開價(萬)	聯絡人
1	西半山千禧道33號永德山莊第2座14字樓B單位連第4層1號單位。(銀主命) 物業編號: 20022601 聯絡日期: 19/2(5-6) 22/2(3-4) 24/2(5-6) 25/2(5-6)	實用953 建築1182	1800	6922 4519 馬洽 5177 8750 李洽 9227 6625 謝洽 9430 7655 周洽
2	灣仔堅拿道西15號永德大廈1字樓B5單位連平台。(銀主命) 物業編號: 20022602 聯絡日期: 22/2(3-4) 24/2(5-6)	實用357 平台443	480	9833 1884 鄺洽 6117 1413 黃洽
3	北角英皇道257號南方大廈2字樓J單位。(銀主命, 4份之1業權) 物業編號: 20022603	實用372	30	5177 8750 李洽
4	屯門青山路18號滿山滿地第2座17字樓A單位。物業編號: 20022604	實用891	1290	6922 4519 馬洽
5	大埔曉翠路6號富華翠雲樓(第6座)亭翠樓34字樓17號單位。(法院令) 物業編號: 20022605 聯絡日期: 21/2(5-6) 24/2(5-6)	實用465 綠表250		6922 4519 馬洽
6	將軍澳連理路8號清水灣半島第1座31字樓C單位。(銀主命) 物業編號: 20022606 聯絡日期: 20/2 (5-6) 22/2 (3-4) 24/2 (5-6)	實用769	850	9374 4386 任洽 6117 1413 黃洽 9138 6079 劉洽
7	旺角勁道街1號源發大廈5字樓F單位。(銀主命) 物業編號: 20022607	實用482	425	9833 1884 鄺洽
8	葵涌藍田街30/38號富華翠雲樓(第2座)22號單位。(確認人, 發展商售後回租) 物業編號: 20022608	建築185 (未核實)	100	6922 4519 馬洽
9	深水埗通州街208號海怡閣28字樓B單位。(銀主命) 物業編號: 20022609 聯絡日期: 17/2(5-6) 21/2(5-6)	實用205	350	9092 0099 吳洽
10	石塘咀德輔道西334-350號德裕大廈17字樓D單位。(業主及銀主命) 物業編號: 20022610 聯絡日期: 22/2 (5-6)	實用288	380	9092 0099 吳洽 9138 6079 劉洽
11	西半山柏道6號綠苑第2座25字樓G單位。(業主及銀主命) 物業編號: 20022611 聯絡日期: 22/2 (3-4)	實用587	890	9092 0099 吳洽 9138 6079 劉洽
12	觀塘巧明街116-118號高年工業大廈3字樓A59單位。物業編號: 20022612	建築129 (未核實)	79	9227 6625 謝洽
13	元朗八鄉馬鞍山140號2字樓連天台及露台。(法院令) 物業編號: 20022613 聯絡日期: 20/2 (5-6) 22/2 (5:30-6:30) 23/2 (12-1)	建築696 天台696 露台68	450	9833 1884 鄺洽 6922 4519 馬洽

物業(1)以不交吉出售, 物業(8)以樓花出售, 其餘物業以交吉出售。(除拍賣前收回及售出外) *以上所有資料只供參考, 並不擔保其正確無誤*

Almās Suites

馬來西亞 · 新山
現樓即買即住
新加坡一河之隔 無限升值潛力

- 每平方呎僅由港幣\$2,020*起
- 一房售價由港幣\$1,050,000*起
- 樓價僅為新加坡的1/5
- 銀行提供按揭計劃(50%)
- 無外國人最低投資門檻
- 十分鐘車程到達教育城、頂尖英美學府、毗鄰國際渡輪碼頭、樂高樂園/港怡醫院

WhatsApp: 9753 7231
銷售熱線: 林小姐 2853 7126 陳小姐 2853 7151

項目地址: 馬來西亞 · 新山 · 伊斯幹達公主城
PERSIARAN LAKSAMANA, PUTERI HARBOUR, 79250, ISKANDAR PUTERI JOHOR

注意事項 所有競投者應委託其代表律師在拍賣前對其競投物業之業權及契據進行查察。競投者如未經查察而在拍賣會競投物業應自行承擔其風險，任何買家於拍賣師落槌後必須接受其競投物業之業權及契據並不能對其物業之業權及契據進行質詢。而物業之有關契據，在拍賣前可在賣方律師樓供買家查閱。再者，競投者應在競投前對其競投之物業已進行視察並滿意物業之狀況才作出競投，賣方並不保證該物業並無違例之建築，加建或改建。亦不保證物業之興建符合建築條例，加建或改建。物業次序或有所調動，請各界人士預早到場。