

# 拜登勝選機會高利好大市 科技股領漲 憧憬中美關係緩和 港股飆809點

美國大選點票工作還在進行中，民主黨總統候選人拜登繼續領先，使市場樂觀情緒升溫，港股昨勁彈800點，重上二萬五並升越250天牛熊線(25,418點)，成交逾1,766億元。分析師指出，美大選結果漸明朗化，雖然或會出現爭議，但市場反應已足夠正面，主要憧憬中美緊張關係或有望緩和，預計無意外的話，港股會較美國大選前平穩。惟認為也要留意，若民主黨不是大勝，日後美國推出重大財政刺激方案的機會將會下降，可能影響環球後市表現。

■香港文匯報記者 周紹基

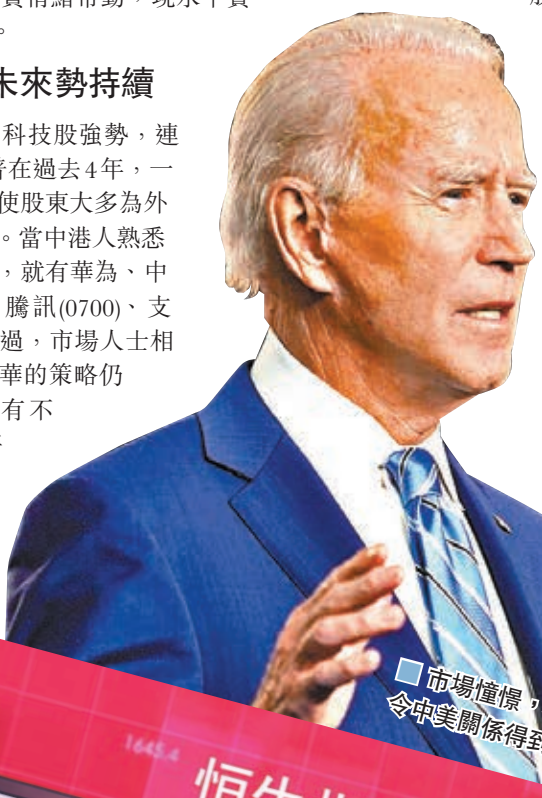
昨日拜登獲得的選舉人票超越特朗普，引發市場憧憬，認為拜登入主白宮將令中美關係得到改善，令受美國限制的中國科技板塊的憂慮得以舒緩，內地科技股引領大市大幅上揚，港股跟隨外圍高開逾600點，全日復性急漲809點或3.3%，以最高位25,695點收市，見7月13日以來高位。恒指一舉升越250天牛熊線(25,418點)，交投亦大增至逾1,766億元，是兩個月以來最多。

## 情緒帶動升勢急 不宜高追

耀才證券研究部總監植耀輝表示，總統大選結果漸明朗，是利好大市氣氛的主因。美股三大指數日前俱上升，但他對美股後市較審慎，特別是過去數日大市已急升，若總統選舉結果拉鋸，股市或會更波動。此外，今次大選後，共和黨仍掌管參議院，意味美國壓制中國的國策不會輕易改變，中資科技股未必會受惠。至於後市方向，他指出，恒指昨日升穿了250天牛熊線阻力位，但升幅略嫌過急，特別是昨日科技股普遍大升，可能純粹只由投資情緒帶動，現水平實在不建議股民入市追貨。

## 中美科技角力未來勢持續

拜登勝選機會大增，科技股強勢，連帶5G股也大升。特朗普在過去4年，一直打壓中國科技股，即使股東大多為外資的公司，也不能倖免。當中港人熟悉的受制裁內地科技公司，就有華為、中興(0763)、中芯(0981)、騰訊(0700)、支付寶及字節跳動等。不過，市場人士相信，就算拜登當選，對華的策略仍會一致，只是手段略有不同，料中美科技角力將會持續。與此同時，內地在「十四五」規劃中便提出科技要「自立自強」，反映中國發展科技的戰略，同樣不會受美國總統換人所改變。



市場憧憬，若拜登入主白宮將令中美關係得到改善。

上海商業銀行研究部主管林俊泓認為，特朗普的行徑較難預測，但實際上談判與妥協的空間更多，最後開出的條件都相對簡單。反而拜登在談判上，傾向與盟友一起向中國磋商，在要求中國推出結構性改革的問題上，給中國的壓力可能更大。他又指，圍堵中國科技的發展，已成美國兩黨共識，因為美國需要保護自身的高科技產業，故中美科技角力只會持續。不過，林俊泓相信，中國的科技人才規模大，且具發展潛力，有條件做到自立自強。

## 科技首破8千關 升5.5%跑贏

騰訊、美團(3690)、京東(9618)昨齊創新高，升幅介乎半成至一成，連日前因螞蟻上市失敗而大跌的阿里(9988)，亦反彈6.3%，並以294.6元高位收市，收復周三大部分失地。科技龍頭造好，帶動恒生科技再升5.5%創新高，收報8,181點，是首破8,000點大關。當中特別是之前捲入中美貿易戰的5G股中興，因為拜登當選機會大增，令該股大翻身，H股大漲18.8%，是表現最好科技成份股。

中美惡劣關係可能有扭轉契機，也令地產股向好，潤地(1109)大漲近一成，是升幅最大藍籌。汽車股繼續「落塵」，吉利(0175)再漲8.7%，同業比亞迪(1211)10月新車銷量強勁，股價再炒高16%，並以197.2元破頂價收市，子公司比亞迪電子(0285)亦大漲12.6%。個股方面，長和(0001)宣布出售歐洲電訊資產，股價亦升8.9%。

## 恒指重上牛熊線



創新高 京東集團(9618) 昨收：361元 ▲9.4%

創新高 騰訊控股(0700) 昨收：625元 ▲6.2%

美團

創新高 美團(3690) 昨收：329.6元 ▲5%

昨升幅顯著 科指成份股

中興(0763) 昨收：20.7元 ▲18.8%

比亞迪電子(0285) 昨收：37.5元 ▲12.6%

華虹(1347) 昨收：31元 ▲12.5%

金山(3888) 昨收：44.65元 ▲9.2%

中芯國際(0981) 昨收：23.95元 ▲7.4%

製表：記者 周紹基

## 景順·亞洲將受惠中美關係重設

香港文匯報訊(記者 周紹基) 美國總統大選點票已近尾聲，截至昨晚的情況來看，拜登登上美國總統寶座的機會頗大，這從投資市場的反應及博彩公司的賠率可印證。景順亞太區(日本除外)環球市場策略師趙耀庭表示，若拜登勝選，儘管目前看不到中美關係有轉彎餘地，但拜登對中國的態度肯定有更多考量，而亞洲將受惠於中美關係的重設。香港總商會總裁梁兆基則表示要小心特朗普落敗會入稟法院，拖延推出刺激經濟措施，令市場出現較大波動。

趙耀庭表示，美國大選結果漸明朗，拜登很可能登上總統寶座，儘管目前看不到中美關係有轉彎餘地，但認為若拜登擔任美國總統，他對中國的態度肯定有更多考量，特朗普主政下的白宮作出的激進言論及所引起的亞太地區市場動盪肯定會消失，而亞洲將受惠於中美關係的重設。

政治風險減 資金將增投股市  
不過，共和黨料能保住參議院控制權，這並不如市場早前所預期。趙耀庭指，在民主黨大勝未出現的情況下，意味2021年的經濟援助計劃規模將會「縮水」，部分財政刺激措施，以及拜登綱領中的重要基建刺激計劃，包括專注綠色能源的投資，獲得通過的機會將大減。惟他認為，美國國會仍很可能在年底前，通過一項總值約1.5萬億美元的刺激法案，這對全球風險資產將有少量提振作用。

梁兆基：選舉訴訟困擾後市  
梁兆基則表示，若一如市場部分預測拜登當選，金融市場已預期發展，之後變化要視乎選舉訴訟及拜登未來對中國及亞洲政策的言論而定。若落敗一方入稟法院，相信在新政策出台方面拖延一段較長時間，短時間內未必能立刻推出經濟刺激措施，這些不確定因素亦會困擾金融市場，市場波動性會較大。

美對華政策料未必有大改變  
選舉結束後的中美關係，梁兆基相信，美國兩黨已有相當共識，故不論拜登或特朗普當選，大方向變化不大，但拜登較重視國際關係及盟友合作，在推進中國政策方面較有章法及組織，較小機會推出一些難以估計的措施，但同時結盟力量或較大，因此未來發展仍充滿不確定因素，料對華政策未必因更換總統而有大的改變。

## 匯市波動 人幣升上28個月高位

香港文匯報訊(記者 馬翠媚) 美國大選昨日仍在點票階段，全球匯市受牽動表現波動，人民幣匯價更如坐過山車大起大落。官方昨開出人民幣中間價報6.6895，較上個交易日低124點子，但無礙離岸價升勢，隨著美國民主黨候選人拜登贏面上升，離岸價一度急升逾200點子至高見6.606，在岸價亦升穿6.62關口，與離岸價齊創28個月高。

動，而展望未來數天，人民幣可能隨着大選結果變化而在6.7算左右大幅波動。她預期，當結果落實後，若民主黨大獲全勝，市場對大規模刺激及中美貿易衝突降溫的憧憬，可能壓低美元，同時利好人民幣，否則人民幣或回吐部分升幅。

基本面向支持 人幣中期看漲  
有交易員稱，美國民主黨候選人拜登幾乎鎖定勝局，全球風險偏好回升壓低美元和美債收益率，人民幣和A股都獲得資金青睞表現強勁；不過由於特朗普發起法律攻勢，後續市場料有所反覆，人民幣也會保持較高彈性。交易員又指，隨着大選因素逐漸明確，市場也將重新審視基本面向。因為疫情仍肆虐，無論誰當選總統都需要更大規模的刺激法案，美聯儲將保持支持性貨幣政策的立場，美元表現也會受壓，而人民幣從基本面向內外部環境而言中期都看好。

市場料中美貿易衝突降溫  
華僑永亨銀行經濟師李若凡表示，隨着美國大選顯示形勢搖擺不定，市場波動性上升，人民幣亦大幅波

## 不管誰勝選 對中國影響有限

香港文匯報訊(記者 蔡競文) 美大選結果就快揭曉，平安資產管理基金經理車強認為，無論是特朗普還是拜登勝出，與發達市場相比，其對中國的長期影響相對有限。雖然預期結果會影響短期投資者情緒，但就中美關係而言，不會有重大變化。

## 內地經濟優勢更應關注

在持續關注宏觀經濟和地緣政治下，車強認為更應關注中國國內經濟的優勢。中國已成功遏制新冠病毒，經濟出現了強勁的增長，需求亦已經恢復。即在服務行業，國內消費和出口數據也在改善。他預計中國經濟數據將持續走強。面對充滿挑戰的外部環境，中國推出了「雙循環」的發展模式，即以內需為主，內地日前宣布了「十四五」規劃，及向「質量增長」，對中國股票的長期前景保持樂觀，短期波動將提供入市機會。

■ 港股昨升越250天牛熊線，成交逾1,766億元。

■ 中通社