



2020 年 12 月 28 日

新冠病毒出現變種，曾令上星期股市錄得大跌！

上星期一，英國政府宣佈在受感染新冠病毒的病人當中，發現新冠病毒在英國已出現變種。根據英國政府的公佈，已變種新冠病毒的傳播速度，相較於原本的病毒高 70%；但英國政府強調，雖然變種新冠病毒的傳播速度較於原本的病毒高，但暫時未有證據顯示，變種新冠病毒會帶來更嚴重的病情、或更高的死亡率、而英國政府亦提及，沒有證據顯示現時正使用的新冠病毒疫苗在預防功效上會因變種病毒的出現而有所下降。

不過，在上星期一，市場曾因擔心新冠病毒出現變種而受到打擊，曾錄得近 4% 的跌幅(雖然之後已收復全部的失地)。

歐洲股市指數：在上星期一曾急跌近 4%



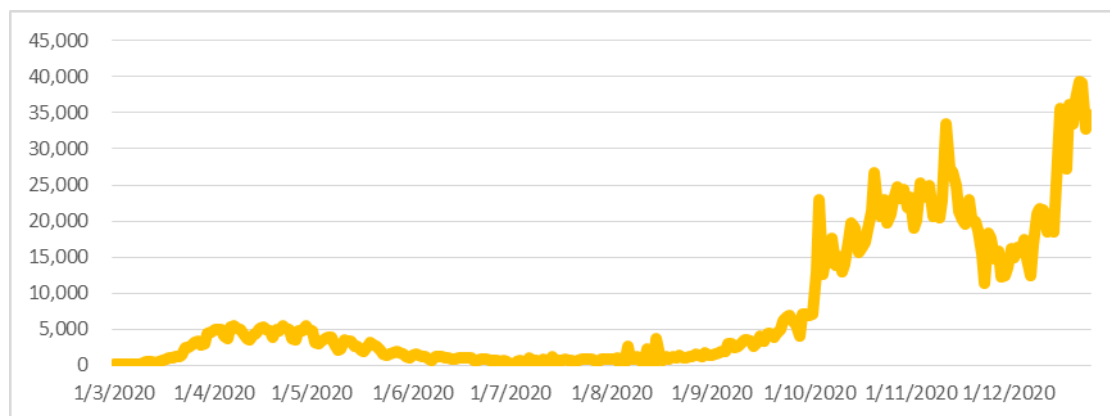
資料來源：彭博

雖然股市再次不理會變得惡化的疫情，不過單以英國為例，我們不得不擔心

因為以英國為例，變種病毒的出現確實會加速疫情的傳播，令現時疫情在全球有進一步惡化的風險。

而且，變種病毒除了在英國出現外，現時在全球多個國家亦相繼被發現。

英國每日新增確診人數：相信變種病毒是令近日英國疫情再次大幅上升的原因之一



資料來源：彭博

如果我們的猜想沒有錯，變種病毒的出現將在短期內令疫情在全球出現更加大幅度的惡化、環球經濟受到的打擊將很可能進一步增加

因為在過去幾天，全球不少國家已相繼宣佈發現變種病毒的出現。如果變種病毒在全球擴散，將令疫情在全球的傳播速度大幅增加。如果疫情在全球進一步惡化，全球不少國家將很可能要加大隔離政策、或延長現時的隔離政策，將令環球經濟受到更大/更長時間的打擊。

記著，股市不可能完全長時間脫離經濟現實(歐洲已實施封城差不多兩個月，美國不少州份亦大幅限制日常經濟活動已超過一個月，它們的經濟沒有受損？根本不可能)。上星期一股市的表現，可能是給投資者一個預告，告訴投資者現時股市極度樂觀的情緒，隨時可一下子出現突變！

重要告示及豁免責任聲明:

此文件為資產管理集團有限公司的財產。本文中所載之任何資料僅供參考之用，不應被視為邀請、要約或招攬任何證券買賣、建議任何證券買賣或建議採取任何投資策略。資產管理集團致力確保在本文中所提供資料的準確性和可靠性，但並不保證其完全準確和可靠，也不對由於任何不準確或遺漏所引起的任何損失或損害承擔任何責任。本文中的部分資料可能包含有關對未來事件或對國家、市場或公司未來財務表現的預測或其他前瞻性陳述，而這些預測或前瞻性陳述只是作者之個人觀點，最終實際事件或結果可能會和預測或前瞻性陳述出現巨大的差異。本文中包含的任何意見或估計都是基於一般原則所編寫的，讀者不應以此作為任何建議。資產管理集團保留隨時對本文中任何表達的意見進行修改或更正的權利，恕不另行通知本文的收件人。禁止任何未經授權的披露、使用或傳播本文的全部或部分內容，亦不得將文件複製、拷貝或提供給未經授權的第三者。投資涉及風險，由於匯率或市場波動等不同的市場風險，任何投資的價值及其收入都有可能出現增加或減少，而過去所顯示的表現數據亦並不代表未來的表現。本文的收件人如對本文所包含的任何資料有任何疑問，收件人應尋求專業意見。本文未經證券及期貨事務監察委員會審閱或批准。

如有任何意見或查詢，請電郵至 info@asset-mg.com 與我們聯絡。

資產管理集團有限公司

香港干諾道西一一八號四十樓零二室

電話: (852) 3970 9595 傳真: (852) 3107 0932