

## 股市一週回顧及展望

中國副總理劉鶴下星期三將會到美國，在白宮簽訂首階段中美貿易協議，早前美國白宮經濟顧問庫德洛在接受外媒訪問時指出，中美雙方在協議內容及細節安排工作方面進展順利，相信一切也會按照原定計劃進行。美伊局勢又再度升溫跡象，上週美軍基地被伊朗導彈襲擊後，特朗普立即作出還擊定下新制裁措施，包括針對其金屬貿易及部份高層領導人在內的新制裁行動，但在一般投資者預期，特朗普已經算相對低調處理伊朗導彈襲擊美軍基地事件，未有為股票市場帶來太多衝擊。數據表現方面，勞工部公布美國 12 月非農業職位增加 14.5 萬個，較市場預期為差，去年新增非農職位 210 萬個，按年減少 60 萬個，而失業率則仍然維持在 3.5%，接近 50 年低位。美股表現方面，儘管美伊局勢有左右投資者情緒，但影響不大，三大指數仍然牛氣衝天，本週分別再創新高，當中道指升穿兩萬九點大關，週五受到美國勞工數據差過預期影響稍稍回落。道指收報 28,823 點，標普 500 指數收報 3,265 點，納指則收報 9,178 點。

本港方面，受到美伊局勢緊張影響，本週初恒生指數曾一度跌穿 28000 點，但在低位展現不俗承接力，迅速修復失地，並而全週最高位收市，收報 28638 點，已經連續上升 6 星期，累積升幅達 2290 點，坊間普遍相信恒指會在短期內挑戰 30000 點大關。近期市場其中一個強勢板塊內房股醞釀「抽水」潮，當中融創中國 (1918) 公佈，配售 1.8692 股新股，佔擴大後股 4.03%，每股配售價為 42.8 元，集資 80 億元，公司表示資金將用作一般商業用途，配售後可擴大公司股東基礎及優化其資本結構。受消息拖累幾乎全線內房股受壓，其中融創及潤地 (1109) 表現較差，受週分別下挫 4-5%，收報 44.6 及 37.15 元，只有雅居樂 (3383) 仍能力保不失，全週仍升約 1%，收報 12.02 元。手機設備股方面，中國官方數據指出去年 12 月份在中國出貨量約 320 萬部，較 2018 年同期的 270 萬部上升接近兩成，投資者期待蘋果於本月底發布新一季成績會有亮麗表現。消息刺激瑞聲科技 (2018) 及舜宇光學 (2382) 等手機設備股表現，早前瑞聲科技升穿 72 元見超過一年高位後曾急挫一成至 63 元，走勢略為反覆，受惠利好消息本週有稍為喘定跡象，最新收報 66.55 元。

「中概股回流」已經成為今年市場其中一個討論焦點，港交所 (388) 指出回歸香港作為第二上市的潛在中概股公司有多達 40 至 50 間。去年市場盛傳阿里巴巴(9988)旗下公司估計市值逾 1,500 億美元的螞蟻金服有意來港上市，本週更傳出在阿里巴巴成功回歸港股後，或加快螞蟻金服的上市進程。受相關消息刺激，港交所股價繼續維持近期強勢，收報 275 元近半年高位，相信下一目標將會是 52 週高位 285 元。

## 南方匯發投資研究部

### 免責聲明

披露：編寫研究報告的分析員（們）特此證明，本研究報告中所表達的意見準確地反映了分析員（們）對此公司及其證券的個人意見。分析員（們）亦證明分析員（們）沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。重要聲明：此文章只作提供資訊，純粹作為參考之用，並不構成買賣建議或任何要約或邀請購入或出售或以其他方式交易本報告提及的證券，亦不代表南方匯發國際有限公司之立場。此報告和報告中提供的資訊和意見，乃根據相信可靠及準確之資料來源編製，南方匯發國際有限公司並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證或聲明。南方匯發國際有限公司，子公司或其他關聯公司（統稱“南方匯發”）或其各自的董事、管理人員、合夥人、代表或僱員，因而並不承擔因任何形式使用本文章之全部或部份內容而直接或間接引致之任何損失承擔任何責任。本報告所載資訊和意見會或有可能沒有任何通知而變動或修改。本文章之版權及所有權利均受保護及歸於南方匯發國際有限公司，在未經南方匯發明確指示下，任何人士或團體均不得將本刊物之任何部份以任何形式發放、使用或轉載。南方匯發成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及僱員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。