

股市一週回顧及展望

本週初港股受外圍及內地股市帶動，延續上星期五升勢，曾累漲 652 點，挑戰 28000 點大關，其後受制 20 天線回落，全週收報 27672。

股王騰訊 (700) 表現反覆，市傳內地監管機構加快審批手機遊戲程序，股價曾高見 363 元，全週收報 354 元，升 5%。平保 (2318) 週二公佈中期成績表，上半年純利按年增 33% 至 580.95 億元，優於市場預期上限 25%，每股盈利 3.26 元，收報 73.8 元。小米 (1810) 上市後發佈第一份業績，其中市場聚焦互聯網服務增長速度，相關收入第二季按年增長 64% 至近 40 億元，公司純利 146.33 億元，去年同期為虧損 119.67 億元，表現優於預期，每股盈利 1.409 元，業績公佈後有資金追捧，一度挑戰 19 元關口，其後獲利盤湧現，全週仍收升 4.5%，報 17.04 元。

早前被基金洗倉的醫藥、內房及教育股表現跑贏大市，其中石藥 (1093) 獲大行調升目標價至 30 元，收報 19.92，漲 13%，為全週升幅最大藍籌；即將染藍的中生製藥 (1177) 亦升幅顯著，全週升 7.2%；藥明生物 (2269) 中期純利大升 1.7 倍，勁漲兩成；半新股歌禮製藥 (1672) 底位反彈越 15%。教育股方面，有消息指民生教育 (1569) 斥逾 8 億元人民幣收購滇池學院，受消息刺激股價單日勁升接近 4 成；中教 (839) 大升兩成。由於市場恐慌情緒稍微紓緩，資金拋售避險公用股，其中中電 (002)、電能 (006) 及領匯 (823) 等表現跑輸大市，全週跌幅介乎 3-6%。

內地股市方面，市傳國家隊進場托市，內地官媒報導指銀行地方債風險權重有望由 20% 調降至零，措施不僅鼓勵銀行買入更多地方債，紓緩地方債務危機之餘，亦可釋出更多信貸，投資者解讀為變相向市場放水，上證指數借勢反彈，收報 2729，全週升 2%。

南方匯發投資研究部