

股市一週回顧及展望

內地央行上周五晚上公佈逆周期因子措施，清晰向市場傳達捍衛人民幣立場，上證指數本週稍早時間有過一輪反彈，曾挑戰 2800 點水平，但週四傳出特朗普即將對華開始加徵二千億貨品關稅，市場再次擔心貿易戰再次升溫，指數即從高位回落，收報 2725 點。

美股方面，本週初美國與墨西哥達成自由貿易協定，三大指數牛氣沖天，繼續跑贏全球金融市場，其中標普 500 指數再度破頂，首次升穿 2900 點大關，個別科技股如亞馬遜及蘋果再創新高，如非有特別利淡消息出爐，相信亞馬遜升破 2000 元大關只是時間問題。

港股本週初亦受惠上證及外圍升勢，一舉升穿 50 天平均綫及創出超過一個月新高，曾高見 28533 點，但股王騰訊 (700) 週四晚有消息指出內地監管部門出招調控手機及網絡遊戲，受消息拖累騰訊股價應聲下挫接近半成，恆指亦受拖累下挫接近 300 點，收報 27863 點，全月累計下跌近 700 點。舜宇光學 (2382) 一度重返紅底股，其後隨大市回調，收報 99.75 元。

業績股方面，恆大 (3333) 業績後股價見光死，儘管中期多賺 64% 至 308.1 億元，成為新一代內房股賺錢王，市場憂慮其回歸 A 股計劃可能有變卦，股價高見 30.15 元後無而為計，收報 28.15 元。多間內銀建行 (939)、農行 (1288) 等相繼公佈成績單，其中建行純利增至 1470.27 億元，按年同期多賺 6.2%，淨利息收入增至 2394.86 億元，按年升一成，附合市場預期，收報 6.95 元。

南方匯發投資研究部