

股市一週回顧及展望

受到全球投資者關注的美國中期選舉塵埃落定，一如預期民主黨 8 年後再度重掌眾議院，特朗普政府未來兩年施政將受到一定程度制衡，市場預期中美政局或因此有所舒緩，本週初環球股市普遍走高，週五早上聯儲局公布議息結果，一如預期維持利率不變，但會後聲明表示將繼續逐步加息，利率期貨亦顯示下一次會議加息已經毫無懸念。美國股市本週初在科技股帶動下升勢不俗，道指重上 26000 以上，最高曾見 26277 點，截至週四全週大升超過 900 點。內地股市方面，上証指數於本週初走勢缺乏明顯方向，大部分時間指數在 2640-2680 點內窄幅上落，週五受外圍加息陰霾影響大市投資氣氛，上証跌穿 2600 點收市，收報 2599 點，投資者關注「習特會」後中美關係會否有突破性發展。

本港股市方面，股王騰訊 (700) 將於下週三公佈成績表，市場普遍預期業績無甚驚喜，更擔心其遊戲收入可能拖累公司業績，全週下跌 8%，收報 279.2 元。油股方面，中海油 (883) 及中石油 (857) 自十月初高位計已經回落超過一成，受到國際油價持續回落影響，相信股價短線仍然會跑輸大市，但中長線估計仍然有機會再獲得資金流入，因中東局勢持續緊張等因素將有利油價重新走強，本週分別收報 13.54 元及 5.9.1 元。港交所 (388) 公布業績，首三季收入 123 億元，按年增長 27%，主要受惠現貨及衍生工具平均成交量數據強勁表現，新上市衍生權證及 IPO 數目亦創新高，股價表現亮麗，創超過一個月新高，曾高見 230.2 元，最後隨大市走低，收報 221.2 元。受累蘋果股價及內地新 iPhone 銷情差，市場傳聞蘋果將向零件供應商削減一成訂單，同時已取消追加 iPhone XR 生產線的決定，手機設備股本週成為追擊對象，瑞聲科技 (2018) 及舜宇光學 (2382) 分別下挫 18% 及 10%，收報 54.9 元及 72.3 元。

南方匯發投資研究部