

股市一週回顧及展望

上周五美股季結，三大指數全面向上，整季計美國三大指數均升超一成，創近 20 年來最好的首個季度表現。上周一度令市場憂慮的美國債息倒掛現象回復正常，消除市場疑慮，加上特朗普指出中美貿易談判將有更多好消息出台，美股三大指數造好，標普 500 指數和納斯達克綜合指數錄得六連升，分別收報 2873.4 及 7895.55，兩者均升超過 3%。內地股市方面，上周末公佈的內地 PMI 數據，遠高於市場預期，尤其製造業 PMI，回升至 50 以上的擴張水平，較市場預期的 49.6 為佳，亦較 2 月份的 49.2 大幅回升，再加上內地減稅降費措施出台，令中、港股市重拾動力，上証指數在突破萬億大成交下見一年高位，收報於幾乎全週最高位 3246 點，重上 3200 點關口。

港股方面，騰訊 (700) 重拾股王本息，帶動恒指一度升破三萬點大關，高見 30050 點，為去年 6 月以來最高，收報 29936 點，全週升 885 點。騰訊手遊業務傳來好消息，在廣電總局最新公佈的進口網絡遊戲審批名單中，騰訊旗下的兩款遊戲終獲納入名單之中，由其獨家代理的人氣美劇遊戲「權力的遊戲·凜冬將至」，盈利能力獲外界一致看好，有望帶來另一波「王者榮耀」效應，股價本週表現強勁，全週最高見 379.6 元，收報 376 元，升超過半成，創八個月新高。濠賭股方面，澳門博彩監察協調局公佈，3 月份博彩收入達 258.4 億元，按年跌 0.4%，今年首季博彩收入達 761.52 億元，按年跌 0.5%，較預期為佳。利好消息刺激賭股表現銀娛 (027) 急漲 16%，收報 62.1 元；永利澳門 (1128) 升 14.8%，收報 21.25 元；金沙 (1928) 漲 8%，報 42.6 元。受到大市牛氣沖天影響，一眾積弱而久的新經濟股亦跟隨大市炒起，小米 (1810) 終於重現動力，全週升 4% 報 11.84 元，閱文 (772) 及眾安 (6060) 等亦分別升 3-4%。汽車股方面，市場憧憬再有新一輪刺激消費政策出台，吉利汽車 (175) 及長城汽車 (2333) 等連升五日，分別收報 16.76 元及 6.46 元。

南方匯發投資研究部