

股市一週回顧及展望

美國總統特朗普與中國國家主席習近平只是一通電話已經足以刺激大市大幅上漲！投資者憧憬二人將於日本 20 國集團峯會期間會晤，目前陷入僵局的貿易戰有轉機機會。美國聯儲局於週中結束一連兩日議息會議，宣佈維持利率不變於 2.25 厘至 2.5 厘，大致符合市場預期，投資者更在意會後聲明，聲明中刪除了對利率保持耐性字眼，更強調經濟前景不明朗因素正不斷增加，當局會密切留意最新經濟數據及通脹就業市場狀況。主席鮑威爾在會後記者會上指出，暫時沒有立即減息的逼切需要，若果有更多經濟數據顯示有減息需要才會行動。受減息機會大增刺激，美股三大指數再度展現強勁勢頭，當中標指更創下歷史新高。道指收報 26753 點，標普 500 指數報 1954 點，納指報 8051 點。

港股方面，受惠外圍股市表現及夾淡倉等因素，恒指本週連升三日，重上 28000 點關口，累計升幅接近 1400 點以上，收報 28474 點。有報告指出國內十大營收遊戲中，前三甲的產品均為股王騰訊(700)研發或發行，其中「王者榮耀」、「和平精英」與「完美世界」分別居於頭三位。此外，騰訊旗下月度新增流水預計接近 20 億元人民幣，可見其市場佔有率進一步擴大。騰訊與中興（763）就 5G 發展簽訂合作備忘錄，雙方合作內容包括加強 5G 網絡技術與應用創新合作，有大行報告指出有利鞏固於其行內龍頭地位。股價表現強勁，連升四日，見一個月高位，收報 354.4 元，全週升 24.4 元。

要數本週焦點股份，非人氣內險股平安保險（2318）莫屬，公司本週發公告於上交所回購 A 股，每股作價介乎 80 至 85 元人民幣，股數超過 1600 萬股，涉及金額 13 億元人民幣。受消息刺激股價牛氣衝天，股價列口式升穿 90 元大關，曾高見 94.9 元接近歷史高位，全週升 7.8 元，收報 93.95 元。

港交所（388）將於 7 月推出「界內證」，「界內證」相關資產價格在到期日是否在行使價之內，而獲得預定的定額回報，大行相信新產品會受到投資者歡迎，有利刺激成交，加上受惠阿里巴巴於香港上市傳聞，股份繼續受到資金追捧，收報 276.8 元，全週升 13 元。

長期受投資者追捧的資金避險股中電（002）發盈警，預期今年上半年集團盈利較上年同期將大幅減少並出現虧蝕，主要受累於約 60 至 70 億元的「EnergyAustralia」零售業務商譽減值。澳洲政府宣佈實施新措施規管電力價格，措施將嚴重影響「EnergyAustralia」營利前景，根據 2018 年度業績，澳洲業務佔中電約兩成的公司營收，相信短線對中電股價表現有顯著壓力。股價表現方面，盈警公布後曾下挫近 5%，收報 86.4 元，創近半年新低。

南方匯發投資研究部