

股市一週回顧及展望

全球靜待下週美聯儲局議息結果，市場預期如無意外將會減息 1/4 厘展開減息週期，市場更為關注會後聲明，從利率期貨顯示，投資者一般預期年內或會再減息半厘。

歐洲央行於本週四一如預期維持利率不變，行長德拉吉表示雖然當前經濟下行壓力不大，但利率或許有下調至更低水平從而維持通脹前景，貨幣寬鬆政策將會維持高度寬鬆，當局會密切監察市場經濟數據，確保通脹以持續方式朝目標前進。

美股進入業績期，Facebook 亦於本週公佈 2019 年第二季度業績，期內收入按年增 28% 至 168.86 億美元，其中廣告收入增 28% 至 166.24 億美元，每股盈利 1.99 美元，高於市場預期。指數維持上兩週的好淡爭持局面，道指因波音和卡特彼勒(Caterpillar)業績差於市場預期急挫而被拖低，加上上週公佈初次申領失業救濟金人數及 6 月份耐用品訂單同樣較預期強勁，市場憂慮會否左右聯儲局減息決定，道指收報 27140.98 點；標普 500 指數收報 3003.67 點，納指則收報 8238.54 點。

內地股市方面，本週連升四日，全周累升 0.7%，收報 2944.5 點，中止連續兩週跌勢。

本港方面，港股交投淡薄，成交量跌至介乎 500-700 億左右，恒指波幅亦只有約 500 點，於 28300-28800 點之間窄幅上落，相信下週議息會議後才有望突破目前狀況，最新收報 28397 點。股王騰訊(700) 遊戲旗下天美工作室群宣布與日本 The Pokémon Company 達成協議，未來將共同開發全新遊戲，同時亦在官方微博中宣布成為任天堂於國內代理商，將會引進旗下最受歡迎遊戲 Switch。股價本週表現強勁，曾連升 3 日升穿 370 元關，收報 370.2 元，全週升 8.4 元。濠賭股方面，金沙中國(1928) 公佈截至 6 月底止第二季業績，總收益淨額 21.4 億美元，按年升 1.4%，盈利達 5.11 億美元，升近兩成，但較預期為差，股價於業績公布後捱沽，收報 39.35 元。醫藥股亦有消息炒作，中央全面深化改革委員會第九次會議，推動中西醫藥相互補充，當中石藥(1093) 升超過半成，曾高見兩個月高位 14.28 元，收報 13.88 元。中生製藥(1177) 升勢更為強勁，收報 9.45 元，創接近十個新高。手機設備股方面，受惠中美重啟貿易談判，亦有大行指出行業最壞時刻可能已經過去，兩大龍頭股舜宇(2382) 及瑞聲(2018) 分別升 2-4%，收報 93.85 元及 44.3 元。異動股方面，閱文(772) 主要股東凱雷集團旗下 Luxun Investment Ltd.，以每股作價 35.3 元，配售 2,800 萬股涉資近 10 億元。消息一出後，拖累閱文股價兩日急挫 13%，收報 31.85 元，一個月新低。

南方匯發投資研究部

免責聲明

披露：編寫研究報告的分析員(們)特此證明，本研究報告中所表達的意見準確地反映了分析員(們)對此公司及其證券的個人意見。分析員(們)亦證明分析員(們)沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。重要聲明：此文章只作提供資訊，純粹作為參考之用，並不構成買賣建議或任何要約或邀請購入或出售或以其他方式交易本報告提及的證券，亦不代表南方匯發國際有限公司之立場。此報告和報告中提供的資訊和意見，乃根據相信可靠及準確之資料來源編製，南方匯發國際有限公司並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證或聲明。南方匯發國際有限公司、子公司或其他關聯公司(統稱“南方匯發”)或其各自的董事、管理人員、合夥人、代表或僱員，因而並不承擔因任何形式使用本文章之全部或部份內容而直接或間接引致之任何損失承擔任何責任。本報告所載資訊和意見會有可能沒有任何通知而變動或修改。本文章之版權及所有權利均受保護及歸於南方匯發國際有限公司，在未經南方匯發明確指示下，任何人士或團體均不得將本刊物之任何部份以任何形式發放、使用或轉載。南方匯發成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及僱員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。