

## 股市一週回顧及展望

美國道指在科網及資源股拖累下顯著下挫，截至週三收市(週四感恩節美股休市)，下挫接近一千點，曾創下超過 4 個月新低，低見 24122 點，最新收報 24464 點。美國科網股本週壞消息接種而來，高盛再度下調蘋果目標價，表示中國市場需求有下降跡象影響全年公司營利預期，加上中美科技戰有再度升級趨勢，FAANG 五大科技股(Facebook、Amazon、Apple、Netflix 及 Alphabet)本週全部均下跌超過半成。隨着蘋果及 Alphabet 收市亦較年內高位跌愈兩成以上，五大科技巨頭全部正式進入技術性熊市。上證指數跟隨外圍反覆偏軟，跌穿 2600 點關口，以近乎全週最低位收市，收報 2579 點。

美股大吹淡風，港股市在低位卻展現不俗承接力，恒指本週初週跟隨外圍股市一度下挫超過 800 點，但大市在 25500 點附近有資金入場撐起恒指，全週僅微跌 1%，大市成交持續下降，平均日均成交額不足 700 億。股王騰訊(700)表現相對硬淨，本週微升 1%報 291.2 元，年尾前相信有機會挑戰 100 天線 325 元左右水平。中興(763)本週承接先前氣勢，曾高見 16.6 元，其後有消息指美國商務部就關鍵技術出口作管制，管制領域包括人工智能、晶片、先進監控技術等，全週下跌 6%，收報 15.36 元。市場再傳蘋果要零件供應商減產三分之一 iPhone 訂單及再有大行報告指出行業增長高峯期已過，瑞聲科技(2018)被大行狠削目標價越半及下調其投資評級，全週微跌不足 1%；舜宇(2382)則跌 3%，收報 72.65 元。國際油價低處未算低，本週跌勢再度加劇，受油價下跌拖累影響中海油(883)繼續冇運行，全週下跌 4%，收報 12.66 元。小米(1810)公布公司第三季度業績，純利 28.85 億人民幣，優於預期，多間大行分別調高其目標價，本週股價表現亮麗，上升近半成，創一個月新高，收報 14.4 元。市場有消息傳出渣打集團(2888)正研究回購股份計劃，目前仍處於初步階段，估計若落實進行回購規模可至少達 100 億港元，唯消息對股價刺激作用不大，全週僅微升不足 1%，收報 60.2 元。

## 南方匯發投資研究部