



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019 年 06 月 03 日 (星期一)

後市預測

中美貿戰愈演愈烈，拖累港股五月份表現，恒指終止連升 4 個月的形勢，全月累跌 2,798 點，報 26,901 點水平。其實港股亦是跟隨美股及內地 A 股而下挫，全因中美貿談未有解決之象，而特朗普又突然宣布向墨西哥加徵關稅，加上利率再次出現倒掛，令道指同樣應聲倒下，內地 A 股亦持續有資金流出，全球主要債市搶高，息口新低，投資市場風高浪急。展望本週，內地兩日連發三箭，對美國進行還擊，對股市短期表現更見雪上加霜，未來更會列出不可靠實體清單，令在內地有業務的美資公司自危，再者，本港政府剛公佈的消費物價指數再跌，特別是消費品類別，因此建議投資者同時要避開這類消費品股，由此看來，踏入 6 月份投資氣氛較 5 月份更不明朗，建議投資者本週小心為尚。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	26,901	▼452
國企指數	10,387	▼58
上證綜合指數	2,898	▲45
日經平均指數	20,601	▼516
道瓊斯指數	24,815	▼770
納斯達克指數	7,453	▼184
標準普爾 500 指數	2,752	▼74
英國富時 100 指數	7,161	▼116
巴黎 CAC 指數	5,207	▼109
德國 DAX 指數	11,726	▼285

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(06 月 03 日) 星期一	中國公佈 5 月財新製造業採購經理人指數、 美國公佈 5 月 Markit 製造業採購經理人指數、ISM 製造業採購經理人指數、 歐元區公佈 5 月 Markit 製造業採購經理人指數、 日本公佈 5 月 Markit 製造業採購經理人指數	領展 (823) 迪生創建 (113)
(06 月 04 日) 星期二	美國公佈 4 月工廠訂單、耐用品訂單、 歐元區公佈 4 月失業率、5 月消費者物價指數、 日本公佈 5 月基礎貨幣	中國醫療集團 (8225)
(06 月 05 日) 星期三	美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、 5 月 ADP 就業人數、Markit 指數、ISM 非製造業採購經理人指數、 歐元區公佈 4 月零售銷售、5 月 Markit 服務業和綜合採購經理人指數、 日本公佈 5 月服務業採購經理人指數	匯銀智慧社區 (1280) 德益控股 (8522)
(06 月 06 日) 星期四	中國公佈 5 月外匯儲備、 美國公佈第一季度非農生產力、5 月挑戰者企業裁員人數、4 月貿易帳、 截至當周初請失業金人數、 歐元區公佈第一季度國內生產總值、 日本公佈 5 月日經/Markit 製造業採購經理人指數	JOYCE BOUTIQUE (647) 永保林業 (723)、翼辰實業 (1596) 佳明集團控股 (1271)、 周大福 (1929) 榮智控股 (6080)
(06 月 07 日) 星期五	美國公佈 5 月非農就業人口、勞動參與率、失業率、4 月批發庫存	\



上週大市回顧

恒生指數過去六個月圖表（日線圖）



資料來源: [aastocks](http://aastocks.com)

- 週一 (05/27):** 收報 27,288 點，跌 65 點， 成交 739 億元
週二 (05/28): 收報 27,390 點，升 102 點， 成交 1,266 億元
週三 (05/29): 收報 27,235 點，跌 155 點， 成交 833 億元
週四 (05/30): 收報 27,114 點，跌 120 點， 成交 764 億元
週五 (05/31): 收報 26,901 點，跌 213 點， 成交 841 億元

上週焦點

- 上週五，美國總統特朗普意外宣布計劃對墨西哥進口產品徵收關稅，以試圖施加壓力阻止墨西哥移民湧至美國邊境，美股大幅下挫。而美債飆升，擴大當周和當月的漲幅，因不斷升級的貿易緊張局勢增強了美聯儲今年降息預期。中美關係方面，稀土繼華為後成為中美新戰場。中國對美國 600 億美元進口貨品加徵關稅 6 月 1 日正式生效。商務部稱中國對列入不可靠實體清單實體將依法採取必要措施。證監會主席易會滿接受央視採訪表示，中美經貿摩擦對資本市場影響客觀存在，但程度可控。
- 中原地产上週五公佈的數據顯示，香港房價連續第 16 週上漲，突破了去年 8 月份創下的記錄高點，這使去年中到今年 1 月份的房價回調看起來只是曇花一現。4 月份零售銷售額同比下降 4.5%，預估下降 0.2%。澳門 5 月賭收按年升 1.8% 至 259.5 億澳門元， 勝預期。值得留意，內房板塊消息方面，監管部門將收緊部分房企公開市場融資，包括債券及 ABS 產品。個股方面，馬鋼(323)控股股東 51% 股權轉由國務院國資委屬下中國寶武持有。安踏(2020)被空頭機構盯上，曾一度跌達 12%，不過同日股價逐漸觸底回升。
- 美國對墨西哥發出征稅威脅，加劇了市場對全球經濟與石油的擔憂。美國原油期貨價格週五重挫逾 5%，在上週及 5 月亦錄得巨大跌幅。由於美國與全球貿易夥伴之間的經貿緊張關係出現升級現象，使投資者湧入貴金屬等避險資產。黃金期貨價格週五收高。

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。

地址：香港上環干諾道中 111 號永安中心 11 樓
1101 - 1102 室及 1111-1112 室

電話：(852) 2815-3522 傳真：(852) 2581-0638
電郵：cs@everlong.com 網址：www.everlong.com