



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019 年 07 月 02 日 (星期二)

後市預測

雖然市場早已消化了兩國在 G20 峰會會面的利好消息，恆指以低成交量微升，反覆挑戰 100 天平均線水平。但仍然擔心峰會有黑天鵝事件出現，以致成交持續收窄，在缺乏大方向支持下，大市出現兩大特色，防守性的強的公用股如地鐵（66）、煤氣（003）及領展（823）越升越有，相反，多隻細價股則急插水，市值頃刻蒸發 6-7 成的，比比皆是。展望本週，中美會談結果好於預期，華為對美企業業務可解封，美國快將掉頭減息，美股這隻慢牛應該會因為明年總統大選而繼續，多個利好氣氛勢必令港股週二高開，5G 相關設備等股份會是當然受惠者，特別是鐵塔（788）及中興（763），股價已悄悄升穿多條平均線，其次可考慮受惠於低息環境的內房股，但貿易、運輸及物流等板塊則不建議趁低吸納，因為貿戰影響仍未完全反映。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	28,542	▲69
國企指數	10,881	▼40
上證綜合指數	2,978	▼23
日經平均指數	21,275	▲17
道瓊斯指數	26,599	▼120
納斯達克指數	8,006	▼25
標準普爾 500 指數	2,941	▼9
英國富時 100 指數	7,425	▲18
巴黎 CAC 指數	5,538	▲10
德國 DAX 指數	12,398	▲59

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(07 月 01 日) 星期一	中國公佈 6 月財新製造業採購經理人指數、 美國公佈 5 月營建支出月率、6 月 ISM 製造業經理人指數、 Markit 製造業採購經理人指數、 歐元區公佈 5 月貨幣供應、 日本公佈 6 月日經/Markit 製造業經理人指數、第二季度央行短觀製造業景氣指數 香港假期休市	\
(07 月 02 日) 星期二	中國香港公佈 5 月零售銷售、 歐元區公佈 5 月 PPI 年率、 日本公佈 6 月基礎貨幣	\
(07 月 03 日) 星期三	中國公佈 6 月財新服務業採購經理人指數、 美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、 6 月挑戰者企業裁員指數、ADP 就業人數、ISM 非製造業採購經理人指數、 5 月耐用品訂單、工廠訂單、貿易帳、 歐元區公佈 6 月 Markit 採購經理人指數、 日本公佈 6 月日經/Markit 服務業經理人指數	王朝酒業（828）
(07 月 04 日) 星期四	美國公佈 7 月 5 日當周石油、天然氣和總鑽井數、美國獨立日假期休市 歐元區公佈 5 月零售銷售月率、 日本公佈 6 月外匯儲備、	\
(07 月 05 日) 星期五	美國公佈 6 月非農就業人口、勞動參與、失業率、平均每小時工資	\



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

- 週一 (06/24):** 收報 28,513 點，升 39 點，成交 698 億元
週二 (06/25): 收報 28,185 點，跌 327 點，成交 824 億元
週三 (06/26): 收報 28,221 點，升 36 點，成交 648 億元
週四 (06/27): 收報 28,621 點，升 399 點，成交 784 億元
週五 (06/28): 收報 28,542 點，跌 78 點，成交 718 億元

上週焦點

- 上週一連兩日在日本大阪舉行的二十國集團(G20)峰會在通過《大阪宣言》後閉幕。日本首相安倍晉三在閉幕會議上表示，找到了能維持和發展自由、公正、無差別的貿易體制的共通點。美中首腦會晤後同意重啟經貿磋商，特朗普稱“暫時”不對中國商品加徵新的關稅並允許美國公司為華為供貨，稱中方承諾購買大量美國農產品。然而美中分歧依然不容忽視，兩國聲明內容對比仍存在實質性差異。另外，中美元首會晤前，美國已公佈向華銷售 54.4 萬噸大豆。週末中國官方製造業 PMI 遜於預期，維持在萎縮區域。中國進一步放寬對外商投資在石油、採礦業、城市燃氣管網等多領域的市場准入，將取消在石油天然氣勘探開發限於合資、合作的限制，取消 50 萬人口以上城市燃氣、熱力管須由中方控股的限制。
- 上週港股消息，香港 5 月商品出口貨值按年跌 2.4%，進口跌 4.3%。騰訊(700)與東風汽車(600006.SH)戰略合作，涉網聯汽車等領域。據悉，目前騰訊已與 20 家車企達成合作夥伴關係，45 款車型已經或即將落地。據外電引述消息人士表示，比亞迪(1211)、(002594.SZ)正與印度合作夥伴 Olectra Greentech 就在印度成立合資企業或投資獨立實體進行深入磋商。預計比亞迪(1211)將在今年底或明年年初公佈其投資計劃。人民網夥騰訊(700)、網易等發起「遊戲適齡提示倡議」。
- OPEC+週一開始在維也納召開為期兩天的石油產量政策會議。普京表示俄羅斯與沙特同意在今年剩時間內以當前產量水平延長目前的 OPEC+減產協議，並可能持續到明年前幾個月。能源市場方面，價上週五下跌，受歐洲針對伊朗制裁影響。

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