



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019年07月15日(星期一)

後市預測

國際政局變化不大，上週美股主要受減息憧憬影響，美股連續第三日破頂，令三大指數上週五齊齊創新高，當中科技股表現較佳。相對港股，明顯上升動力不足，恆指在 100 天平均線附近整固，雖然有個別藍籌股創上市新高，但相反平日的領頭羊反而在調整，所以令大市成交收窄，指數亦呈膠著，全週計恆指跌 303 點，終止連升五週，報 28,471 點。展望本週，美股進入公布業績期，受慮於貿易戰及銀行利息收入，大市會由高位調整，而港股則被三大因素左右着，首先是企業公佈業績，部份企業已發盈警、其次是自 6 月底以來，政局不穩，令資金因此而流出本地市場、三是多隻新股上市，抽走大量游資，而今次百威急剎停，本週成交會否因此而回升對後市表現有啟示性作用。上週新股癲炒停不了，物管股亦一支獨秀。本週可留意內險及房託板塊。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	28,471	▼303
國企指數	10,788	▼107
上證綜合指數	2,930	▼81
日經平均指數	21,685	▼61
道瓊斯指數	27,332	▲410
納斯達克指數	8,244	▲83
標準普爾 500 指數	3,013	▲23
英國富時 100 指數	7,505	▼48
巴黎 CAC 指數	5,572	▼21
德國 DAX 指數	12,323	▼245

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(07月15日) 星期一	中國公佈6月社會消費品零售、1-6月規模以上工業增加值、 1-6月城鎮固定資產投資、第二季度國內生產總值、 美國公佈7月紐約聯儲製造業指數	\
(07月16日) 星期二	美國公佈6月零售銷售、進出口物價指數、工業產出、5月運營庫存、 歐元區公佈5月貿易帳、7月ZEW經濟景氣指數	域高金融(8340)
(07月17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月國際資本淨 流入、6月營建許可、新屋開工、 歐元區公佈6月消費者物價指數、5月建築業產出	維達國際(3331)
(07月18日) 星期四	香港公佈6月失業率、 美國公佈7月費城聯儲製造業指數、截至當周失業金人數、 6月諮商會領先指數、 日本公佈6月商品貿易帳	國家聯合資源(254)、 大眾金融(626)、 中國恒大(3333)
(07月19日) 星期五	美國公佈7月密西根大學消費者信心指數、 歐元區公佈5月經常帳、 日本公佈6月全國消費者物價指數	信盛礦業(2133)



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 (07/08):** 收報 28,331 點, 跌 443 點, 成交 757 億元
- 週二 (07/09):** 收報 28,116 點, 跌 215 點, 成交 703 億元
- 週三 (07/10):** 收報 28,204 點, 升 88 點, 成交 643 億元
- 週四 (07/11):** 收報 28,431 點, 升 227 點, 成交 674 億元
- 週五 (07/12):** 收報 28,471 點, 升 39 點, 成交 624 億元

上週焦點

- 上週，美聯儲主席鮑威爾的國會證詞提高了市場對美聯儲在 7 月底降息的預期。市場同時還在關注美國債務上限的問題。中美關係方面，特朗普稱中國讓人民幣貶值並補貼企業，以減輕 25% 關稅的影響；據悉中國在貿易談判取得具體進展之前不會大量採購美國農產品。中國海關總署公佈最新數據顯示，上半年內地按美元計出口按年微增 0.1% 進口跌 4.3%。中國 6 月社會融資規模增量 2.26 萬億元人民幣， 預期 1.9 萬億元人民幣。另外，值得注意的是中國房地產調控再度加碼，房企海外發債僅限置換到期債務。
- 港股方面，上週五光伏太陽能板塊普漲，可能受國家能源局擬補貼近 4000 個光伏項目的影響。內險股也出現不同程度的升幅。安踏(2020)發佈了第二季度的營業銷售，上半年集團產品零售金額同比增長了 10%-20%，此前，集團曾被渾水機構連發三份沽空報告。原訂於昨日定價的百威亞太(1876)母公司 Anheuser-Busch InBev 公佈，將不會繼續進行百威亞太的香港上市工作，考慮到多個因素，包括市場情況波動。內地傳媒《騰訊一線》報道，由於港股市場不景氣，擬來港第二上市的阿裡巴巴將下調其港股集資額至 100 億美元，較《彭博》早前報道的 200 億美元集資額削半。
- 黃金期貨上週五價格收高。美國消費者物價指數稍高於市場預期，可能使美聯儲的寬鬆貨幣政策前景受到影響，但金價仍然走高。美國與伊朗之間的局勢持續緊張，令中東原油供應中斷風險不斷增大。

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，惟對這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