



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019 年 08 月 05 日 (星期一)

後市預測

聯儲局減息未滿足市場渴求，上週四美股高位掉頭回落，全日波幅超過 500 點，最後道指仍要下跌 280 點，週五道指收報 26,485 點，上週本欄已清楚說明不建議入市，待形勢清晰才考慮，受到外圍拖累，港股上週五終於出現大成交跌市，多隻強勢股都出現強弩之末，恆指以裂口低開，曾一度下試 26,868 點，全週收 26,918 點。外圍沒有好消息，本港受政局不穩衝擊，形勢越演越烈，已經偏離了原本訴求，加上網上發起週一全港罷工，影響經濟運作，預計港股裂口低開，恆指定必跌穿 26,650 點後，並會進一步下試低位，加上匯控 (005) 行政總裁范寧辭職，應該會雪上加霜，隨了寄望有戲劇性變化外，亦別無他法，未入市的投資者可留意恆指 26,000 點能否企得住，傳統智慧亦常說政治市難測，因此本週仍不建議入市。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	26,918	▼1,479
國企指數	10,348	▼505
上證綜合指數	2,867	▼77
日經平均指數	21,087	▼571
道瓊斯指數	26,485	▼707
納斯達克指數	8,004	▼326
標準普爾 500 指數	2,932	▼93
英國富時 100 指數	7,407	▼142
巴黎 CAC 指數	5,359	▼251
德國 DAX 指數	11,872	▼547

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(08 月 05 日) 星期一	香港公佈 7 月日經採購經理人指數、 中國公佈 7 月財新採購經理人指數、 美國公佈 7 月 ISM 非製造業採購經理人指數、 歐元區公佈 7 月 Markit 採購經理人指數、8 月 Sentix 指數、 日本公佈 7 月日經/Markit 採購經理人指數	匯豐 (5)、恒生(11)、中泛(715)
(08 月 06 日) 星期二	香港公佈 7 月外匯儲備、 中國公佈 7 月外匯儲備、 美國公佈 6 月 JOLTs 職位空缺、	中電(2)、統一 (220)、 協鑫新能源 (451)、 華虹半導體 (1347)、 平安健康 (1833)、九龍倉置業 (1997)
(08 月 07 日) 星期三	中國公佈 7 月貿易帳、進出口年率、 美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、 日本公佈 7 月外匯儲備	國泰航空 (293)、亞洲水泥 (743) 中國鐵塔(788)、信義玻璃(868)、 信義光能(968)、 雅居樂雅生活(3319)
(08 月 08 日) 星期四	中國公佈 7 月社會融資規模、M2 供應年率、 美國公佈 6 月批發庫存、截至當週請失業金人數、 日本公佈 6 月經常帳、貿易帳	九龍倉 (4)、電訊盈科 (8)、 太古 (19)、香港鐵路 (66)、 中國移動 (941)、中芯國際 (981)、 百濟神州 (6160)
(08 月 09 日) 星期五	中國公佈 7 月 PPI、CPI 美國公佈 7 月 PPI、 日本公佈第二季度國內生產總值、M2 貨幣供應	華潤水泥 (1313)、 21 世紀教育(1598)、金沙 (1928)、



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 (07/29): 收報 28,106 點, 跌 291 點, 成交 686 億元

週二 (07/30): 收報 28,146 點, 升 40 點, 成交 617 億元

週三 (07/31): 收報 27,833 點, 跌 313 點, 成交 460 億元

週四 (08/01): 收報 27,565 點, 跌 212 點, 成交 800 億元

週五 (08/02): 收報 26,918 點, 跌 647 點, 成交 1,143 億元

上週焦點

- 上週, 美聯儲降息 25 個基點, 並提前結束縮表; 鮑威爾稱降息本質上屬於週期當中的政策調整, 並非一長串降息的開始。美國 7 月非農就業人數增加 16.4 萬, 幾乎與預期一致。中美貿易戰再度升級。美國總統特朗普宣佈, 將對餘下總值 3,000 億美元的中國入口貨物, 加徵 10% 關稅, 有關措施由 9 月 1 日起生效; 隨後美股、美元、美債收益率、石油應聲下跌、離岸人民幣創下 9 個月新低。中國商務部稱將反制美國加征新關稅, 必要時不得不打貿易戰。另據悉, 貿易戰升級後, 中國轉向巴西購買大豆。
- 香港抗議者連續第九個週末進行示威遊行之後, 週一料迎來大罷工和七場相關的集會。香港 6 月零售銷售額同比下降 6.7%, 連續第五個月下滑。財政司司長陳茂波稱香港經濟陷入衰退的風險正逐步增大, 4 日發表的網誌指出, 第二季度香港的經濟按季負增長 0.3%, 若第三季繼續負增長, 則技術上香港會陷入經濟衰退。匯豐控股(00005.HK)中期列賬基準除稅前利潤升逾 15% 優預期, 推 10 億美元回購計劃, 另外, 匯豐行政總裁范寧今日退任, 董事會任命祈耀年擔任臨時集團行政總裁。長和(00001.HK)半年純利 183.24 億元升 1.7%, 派中期息 0.87 元。美高梅(02282.HK)中期經調整 EBITDA 增 33% 至 30.8 億, 派息 9.4 仙。
- 原油價格上週五上漲, 全週仍收低, 樂觀的美國就業資料未能抵消特朗普升級美中貿易戰引發的暴跌。另外, 隨著特朗普升級貿易戰, 黃金期貨上漲, 銅價跌至兩年最低。避險貨幣上週五上漲, 而美元續跌。

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。