



資料僅供參考之用

## 每週市場評論

2019 年 10 月 08 日 (星期二)

### 後市預測

上週美股表現如過山車，由週初數據表現差開始，市場一度憧憬聯儲局加快減息步伐，而出現先急跌後回穩，到 10 月 4 日再因 PMI 下跌而令股市急插，市場除了以上種種，還有債息倒掛及鬧錢荒等，利好的有中國繼續採購農產品，為 10 月 10 日會談創造良好氣氛。而港股經歷 9 月重創後，恆指 25,500-25,800 點是重要支持位，久攻不下便令淡友已且戰且退，全週收報 25,821 點，國指收 10,147 點。展望本週，恆指只有 4 個交易日，本地條例風波事件未見曙光，同樣利好市場的主要是中美新一輪會談，港股能穩守 25,800 點後，應該可以回穩，但經濟基本轉差，選股亦要倍加小心，吸長線貨可能未到時機，但嚴守止蝕及控制注碼肯定是黃道，內地再無金九銀十，但內房銷售仍然不俗，其次是消費股，但部份已出現估值過高，如物管及運動用品，買得到未必坐得穩，建議可留意內房及內險，估值較合理，10 月 4 日證監會對融資業務推出新指引，簡單而言，不鼓勵券商對股份過度融資，對投資者而言，就比較簡單，實錢買實股應對便可。

### 過去一週指數表現

| 各地指數        | 收報     | 升/跌  |
|-------------|--------|------|
| 恒生指數        | 25,821 | ▼614 |
| 國企指數        | 10,147 | ▼228 |
| 上證綜合指數      | 2,905  | ▼101 |
| 日經平均指數      | 21,410 | ▼468 |
| 道瓊斯指數       | 26,573 | ▼362 |
| 納斯達克指數      | 7,982  | ▼135 |
| 標準普爾 500 指數 | 2,952  | ▼40  |
| 英國富時 100 指數 | 7,155  | ▼189 |
| 巴黎 CAC 指數   | 5,488  | ▼202 |
| 德國 DAX 指數   | 12,012 | ▼456 |

### 本週焦點數據

|                    | 財經數據                                                                           | 業績公佈                            |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| (10 月 07 日)<br>星期一 | 中國及香港休市、<br>歐元區公佈 10 月 Sentix 投資者信心指數、<br>日本公佈 9 月外匯儲備                         | \                               |
| (10 月 08 日)<br>星期二 | 中國公佈 9 月社會融資規模、財新服務業採購經理人指數、<br>美國公佈 9 月生產者物價指數、<br>日本公佈 8 月貿易帳、勞動現金收入、        | In Technical Productions (8446) |
| (10 月 09 日)<br>星期三 | 美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、<br>8 月批發庫存月率、JOLTs 職位空缺、<br>日本公佈 8 月企業服務價格指數   | \                               |
| (10 月 10 日)<br>星期四 | 中國公佈實際外商直接投資年率、<br>美國公佈截至當週請失業金人數、9 月消費者價格指數年率、實際週薪、<br>日本公佈 9 月銀行貸款年率、生產者物價指數 | 同仁堂國藥 (3613)、迅銷 (6288)          |
| (10 月 11 日)<br>星期五 | 美國公佈 9 月進出口物價指數、10 月密西根大學消費者信心指數、<br>日本公佈 9 月 M2 貨幣供應年率                        | 天喔國際 (1219)                     |



## 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 (09/30):** 收報 26,039 點，升 84 點，成交 732 億元
- 週二 (10/01):** 休市
- 週三 (10/02):** 收報 26,042 點，跌 49 點，成交 619 億元
- 週四 (10/03):** 收報 26,110 點，升 67 點，成交 626 億元
- 週五 (10/04):** 收報 25,821 點，跌 289 點，成交 683 億元

## 上週焦點

- 上週，美國 9 月非農僅增加 13.6 萬人，預期增加 14.5 萬人。9 月 ISM 製造業指數意外惡化至 47.8 逾十年低，特朗普再次歸咎於美聯儲。美國民間就業機構 ADP 發佈的就業資料表現同樣不及預期。美聯儲主席鮑威爾稱美國經濟面臨風險，聯儲須竭盡所能保持經濟穩定。另外，WTO 允許美國總統特朗普對每年最高 75 億美元的歐洲產品徵收關稅，以報復歐盟對空中客車的非法補貼。美國 8 月貿易逆差擴至 549 億美元，對華逆差收窄 3.1%。人民銀行數據顯示，截至 9 月底止中國外匯儲備按月減少 147.45 億美元，降至 3.0924 萬億美元，是今年 2 月以來的低位，低過預期值 3.1056 萬億美元。劉鶴率團赴美於本週四作新一輪中美磋商。內地國慶長假休市，港股通交易暫停。
- 本港 8 月零售銷售按年大減 23%，有紀錄以來最大單月跌幅。9 月住宅樓宇買賣合約錄 3,447 份，涉 277 億元按月跌 24.4%。李嘉誠基金會捐資十億，支持本地中小企渡過時艱。百威亞太 (01876.HK) 上市当天收 28.2 元高上市價 4.4%，每手賬面賺 120 元；另外獲納入恆生綜合指數，本月 16 日起生效。恒生 (00011.HK) 宣派第三次中期股息 1.4 元。滙控 (00005.HK) 宣派 2019 年第三次股息每普通股 10 美仙。恆地 (00012.HK) 研究借出八鄉 10 萬呎農地，予政府興建過渡性房屋。港交所 (00388.HK) 公佈，不繼續進行對倫敦證券交易所集團有關要約。
- 疲軟的經濟資料增大了市場對全球需求前景的擔憂，令上週油價承壓；黃金期貨價格上週五收跌 90 美分，全週累漲約 0.4%。

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。