



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019 年 10 月 21 日 (星期一)

後市預測

上週本欄預期中美會談取得階段性成果，刺激中美港股齊齊造好，期後美股因踏入 Q3 業績期而受到公司業績表現影響，特別是上週五，單一隻波音公司拖累 170 點收市道指跌 255 點，報 27,025 點水平。歐洲方面，英國脫歐在反覆中露曙光，但最後仍要由國會審議。內地方面，上週有內房股公佈上半年銷售表現不俗，汽車板塊亦有政策出台而造好，但滬指 4 連跌。而港股方面，本欄上兩週已指出踏入 10 月份港股會走出陰霾，至今最少已見到我們預期的恒指重上 27,000 點，上週恒指升 411 點報 26,719 點。展望本週，由於內地公布上季 GDP 增長 6%，略低於市場預期，可能會為內地市場添壓，但相信作為一個 13 億的人口大國，若當中沒有水份，保 6 殊不容易。恒指若受壓，預計亦不會嚴重，相反，上望是 27,300-27,600 之間。本週市況會受公佈業績影響，若避開風險亦可考慮近週回勇的 IPO 熱潮，上週的亞盛醫藥（6855）認購反應熱烈，而另一隻內地網遊中手游(302)招股，有 6 位基石投資者捧場，預計會再受熱捧。由於恒指已重上接近阻力位，本週宜低吸優質股為主。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	26,719	▲411
國企指數	10,540	▲88
上證綜合指數	2,938	▼35
日經平均指數	22,492	▲694
道瓊斯指數	26,770	▼46
納斯達克指數	8,089	▲32
標準普爾 500 指數	2,986	▲16
英國富時 100 指數	7,150	▼97
巴黎 CAC 指數	5,636	▼29
德國 DAX 指數	12,633	▲122

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(10 月 21 日) 星期一	日本 9 月商品貿易帳	中電（0002）、中國聯通（762）
(10 月 22 日) 星期二	香港公佈 9 月綜合 CPI、 美國公佈 9 月成屋銷售、10 月里士滿聯儲指數、 日本休市	三一國際（631）、海螺水泥（914）、 華能國際電力（902）、 麗珠醫藥（1513）、中國建築（3311）
(10 月 23 日) 星期三	中國公佈 9 月 Swift 人民幣在全球支付占比、 美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、 8 月 FHFA 房價指數 歐元區公佈 10 月消費信心指數、 日本公佈 9 月全國大型零售商銷售年率	上海石油化工(338)、 中國海外發展（688）、 農業銀行（1288）、滄博（6110）
(10 月 24 日) 星期四	香港公佈 9 月貿易帳、進出口年率、 美國公佈截至當週請失業金人數、9 月耐用品訂單、新屋銷售、 10 月 Markit 綜合 PMI、 歐元區公佈 10 月央行主要再融資利率、存款機制利率、邊際借貸利率、 Markit 製造業 PMI	華電國際電力（1071）、 香港寬頻（1310）、萬科（2202）、 平安保險（2318）、維達（3331）、 福萊特玻璃(6865)
(10 月 25 日) 星期五	美國公佈 10 月密歇根大學消費者信心指數	寧滬高速（177）、 國藥控股（1099）、兗州煤業（1171）、 華潤水泥（1313）、工商銀行（1398）、 百威亞太（1876）、交通銀行（3328）



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 (10/14):** 收報 26,521 點，升 213 點，成交 903 億元
週二 (10/15): 收報 26,503 點，跌 17 點，成交 756 億元
週三 (10/16): 收報 26,664 點，升 160 點，成交 823 億元
週四 (10/17): 收報 26,848 點，升 184 點，成交 721 億元
週五 (10/18): 收報 26,719 點，跌 128 點，成交 771 億元

上週焦點

- 中國經濟增長放緩，抵銷美企季績良好的消息，道指上週五晚(18日)跌 255 點或 1%，標普及納指亦分別跌 0.4%及 0.8%。中國公佈第三季度經濟增長 6%，差於市場預期的 6.1%，創 1992 年有紀錄以來最低，中國內地股市下跌，港股亦受壓。中國 9 月 CPI 按年升 3%高預期，豬肉價大漲近七成；中國 9 月 PPI 按年跌 1.2%，符預期。中美關係方面，特朗普料下月亞太經合組織會議上可與中方達成協議。會議將於下月 16 日及 17 日於智利舉行。國務院副總理劉鶴出席 2019 年世界 VR 產業大會時稱，中美新一輪經貿高級別磋商在諸多領域取得實質性進展，為簽署階段性協議奠定了重要基礎。第六屆世界互聯網大會 10 月 20 日在浙江烏鎮開幕。本次大會以“智慧互聯 開放合作——攜手共建網路空間命運共同體”為主題。
- 本港最新失業率維持 2.9%；澳門第三季賭收按年跌 4.1%，貴賓廳賭收跌逾 22%。上交所及深交所將同股不同權上市公司納入港股通，其中上交所公佈將百威亞太(01876.HK)納入滬港通下港股通股票名單，週一(10月21日)起生效。深交所在 10 月 16 日已發出公告，將百威亞太納入深港通，並於當日起生效。公司業績方面，中國平安(02318.HK)首九月保費收入 6,147 億人民幣，增 9.5%；國泰(00293.HK)9 月載客量按年跌 7.1%，載貨量跌 4.4%；中國鐵塔(00788.HK)首九個月利潤按年增 97.5%至 38.7 億人幣，EBITDA 增 31.7%。
- WTI 原油期貨上週五下跌，週跌幅擴大至 1.7%，全球經濟增長放緩和原油供應充足引發市場擔憂。外匯市場，英鎊上週五再議會表決脫歐協議前夕領漲 G-10 貨幣；美元走弱，創出逾 9 個月最長的周線連跌記錄。黃金期貨價格上週五收跌。儘管美國與海外經濟數據疲軟，但金價未能得到支撐。

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。