



資料僅供參考之用

**每週市場評論**

2019年11月04日(星期一)

**後市預測**

上週，美股10月非農就業人數增加12.8萬超出預期，刺激上週五美股收高。美聯儲結束議息會議，宣佈減息四分一厘，將聯邦利率降至1.5至1.75厘。因應美聯儲局減息，香港金管局跟隨美聯儲亦減息四分一厘。10月財新中國製造業PMI錄得51.7，勝於預期，刺激上證指數週五全日漲1%。值得留意，MSCI將於11月8號公佈11月份半年度指數評估結果，意味A股將迎來MSCI第三步擴容計劃。港股最近第三季度業績公佈，個別股份業績與股價表現不一。展望本週，雖然港股交投上週似乎有回暖的跡象，恆指於上週五重上27000。可留意本週是否能破250天線27370並企穩，不過，市場仍觀望著中美關係與本港政治局勢的發展走勢，總體而言仍缺乏利好消息支撐大市上行。板塊消息方面，最近中國工信部與三大運營商、中國鐵塔(788)聯合舉行了5G商用啟動儀式，正式宣佈中國5G正式開始商用化，投資者可留意5G概念股；另外臨近內地雙11購物節，亦可以留意消費性股票。中美關係方面，商務部稱在最新一次談判中取得原則性共識。目前，貿易首階段協議簽訂詳情尚未確定。投資者還是保持謹慎態度為好。

**過去一週指數表現**

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	27,100	▲433
國企指數	10,622	▲156
上證綜合指數	2,958	▲4
日經平均指數	22,850	▲50
道瓊斯指數	27,347	▲389
納斯達克指數	8,386	▲143
標準普爾500指數	3,066	▲44
英國富時100指數	7,302	▼22
巴黎CAC指數	5,761	▲39
德國DAX指數	12,961	▲67

**本週焦點數據**

	財經數據	業績公佈
(11月04日) 星期一	美國公佈9月工廠訂單月率、耐用品訂單月率、 歐元區公佈10月Markit製造業PMI、11月Sentix投資者信心指數、 日本休市	德永佳(321)、中國福紡(8506)
(11月05日) 星期二	香港公佈10月日經PMI、 中國公佈10月財新服務業PMI、 美國公佈9月貿易帳、10月Markit服務業PMI終值、 ISM服務業指數、 日本公佈10月基礎貨幣年率	中滙集團(382)、吉輝控股(8027)
(11月06日) 星期三	美國公佈截至當週API和EIA汽油、原油、精煉油庫存、 第三季非農生產力初值、 歐元區公佈9月零售銷售月率、10月服務業PMI終值 日本公佈10月服務業PMI終值、央行議息會議紀錄	德昌電機(179)、 香港交易所(388)、 上海實業環境控股(807)、 大成食品(3999)
(11月07日) 星期四	中國公佈10月外匯儲備、貿易帳、 美國公佈截至當週請失業金人數	俄鋁(486)、 宏利金融(945)、聯想集團(992)、 日清食品(1475)、百濟神州(6160)、
(11月08日) 星期五	中國公佈10月社會融資規模、 美國公佈11月密西根大學消費者信心指數、9月批發庫存月率、 MSCI公佈半年度評估	安賢園(922)、 依利安達(1151)、億仕登(1656)、 瑞聲科技(2018)



## 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](http://www.aastocks.com)

- 週一 (10/28):** 收報 26,891 點，升 223 點，成交 810 億元  
**週二 (10/29):** 收報 26,786 點，跌 104 點，成交 788 億元  
**週三 (10/30):** 收報 26,667 點，跌 119 點，成交 753 億元  
**週四 (10/31):** 收報 26,906 點，升 239 點，成交 851 億元  
**週五 (11/01):** 收報 27,100 點，升 194 點，成交 794 億元

### 上週焦點

- 英國脫歐再添變數，首相約翰遜上週六在國會遭重挫，硬脫歐機會轉差，而美股相反在週初因傳出協議部份落實而催使三大指數造好，逼近歷史高位，加上企業 Q3 業績不俗和美國 GDP 增長達 1.9%，令三大指數企於高位水平，上週四聯儲局一如市場預期減息 1/4 釐，市場重新擔心未來息口調整是預防還是拯救。另一方面，智利因局勢理由取消 APEC 峰會，中美貿易簽約被逼取消。
- 而內地 A 股則繼續高位整固為主，受到資金持續流入，上證週初挑戰 3,000 點，緊貼市場關注四中全會及 Q3 企業業績，因為剛公布的第三季 CPI 微落至 6%，令市場擔心經濟狀況轉差，期後華為成功發債亦令即將踏入還債高峰期的企業稍微安心。加上國家主席大力提倡區塊鏈，刺激市場一度做好，過百隻股份漲停。但最後因中美貿易協議未能預期簽定令上證一口氣跌穿 3 條平均線，最終本週仍未能擺脫上落市格局。
- 回到港股，全週恒指出現高低高走勢。上週三是期指結算日，所以週初轉倉活動較頻繁。恒指上試 27,000 點，但成交量偏低。聯儲局減息有助恒指再度突破，加上內房股銷情理想及國內 5G 推出而令這兩個板塊繼續造好。另一方面，新股熱炒停不了，超額王亞盛（6855）及中手游（302）都在首日及第二日造好，內地週四晚微訊支付突然出現大範圍癱瘓，影響京東、美團及超市付費，本地未有見篇幅報導。

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。