



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019年12月23日(星期一)

後市預測

自中美貿易會談出現突破後，中美港的投資氣氛持續好轉，上週美國雖然有總統特朗普被彈劾，但支持度未有減少，而美墨加協議簽訂後美股三大指數再創新高，而內地亦持續受惠於外資流入，兩市成交突破 5 千億，除了暫時解除 12 月 15 日的加稅外，市場亦預期人民回升，港股上週亦受到好消息充喜，雖然政府不停提醒市民經濟下行，但股市就出現了小陽春，一口氣上升 2,000 點，突破 28,000 點水平，升幅亦頗為全面。展望本週，大市會否繼續 window dressing 還是派完聖誕禮物就完結，其實就不值得推敲，因為本週只有 2 個半天交易日，假期氣氛頗濃，指數亦因為急升 2,000 點後有需要高位調整，投資者可考慮有四個方向，首先是吸納落後傳統股份，如內銀及內險，值博率較高，第二是冷敲半新股，如中游(302)、心動(2400)、新力(2103)、啟明醫療(2500)及康龍化成(3759)，該類半新股有業績盈利支持，第三是抽新股，年底前一般可以此方式刀仔鋸大樹，回報亦不俗，最後是趁高位幫組合作調動，準備 2020 年的投資策略。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	27,871	▲184
國企指數	11,030	▲192
上證綜合指數	3,004	▲37
日經平均指數	23,816	▼207
道瓊斯指數	28,455	▲320
納斯達克指數	8,924	▲190
標準普爾 500 指數	3,221	▲53
英國富時 100 指數	7,582	▲229
巴黎 CAC 指數	6,021	▲102
德國 DAX 指數	13,318	▲36

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(12月23日) 星期一	美國公佈 11 月芝加哥聯儲全國活動指數、新屋銷售年化總數、 日本公佈 10 月所有產業指數	星謙發展(640)、 力世紀(860)、 日贏控股(1741)
(12月24日) 星期二	美國公佈 11 月耐用品訂單、12 月里士滿聯儲製造業指數、 日本公佈 11 月超市銷售年率、 港股半日市	CEC 國際控股(759)
(12月25日) 星期三	美國公佈截至當周 API 原油庫存變化、 日本公佈 11 月企業服務價格指數、 香港、澳紐及歐美主要金融市場休市	\
(12月26日) 星期四	美國公佈截至當週初請失業金人數、彭博消費者信心指數、 日本公佈 11 月新屋開工年率、 香港、澳紐及歐美主要金融市場休市	\
(12月27日) 星期五	中國公佈 11 月規模以上工業企業利潤、 美國公佈截止當周 EIA 天然氣庫存、貨幣供應 M1、 日本公佈 12 月東京 CPI 年率、 11 月失業率、零售銷售、工業產出	中國綠色食品(904)



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 (12/16):** 收報 27,508 點, 跌 180 點, 成交 798 億元
- 週二 (12/17):** 收報 27,843 點, 升 335 點, 成交 1,053 億元
- 週三 (12/18):** 收報 27,884 點, 升 40 點, 成交 944 億元
- 週四 (12/19):** 收報 27,800 點, 跌 83 點, 成交 793 億元
- 週五 (12/20):** 收報 27,871 點, 升 70 點, 成交 934 億元

上週焦點

- 中美會談首輪敲定, 週初美股連番破頂, 17 日美股三大指數齊創新高, 但其實協議細則仍未出台, 而 12 月 PMI 為 52.5, 輕微低於市場預期, 同期歐洲情況包括法國、德國及英國的 PMI 更差, 另一方面, 特朗普再次面對彈劾, 但未有對股市產生搖擺, 相反, 國內支持特朗普連任的聲音增加, 週四, 美墨加協議通過, 美股再連番破頂, 週中油價亦上漲逾 1%, 金價亦持續靠穩。
- 同樣公佈數據, 內地 11 月工業及零售增長創 5 個月以來新高, 吸引外資持續流入, 12 月 18 日內市股市大漲, 上證升穿 3,000 點, 兩市成交急增兩成, 北向資金追隨達百億元, 市傳內險增加股票倉位及 1 月降準兩大因素齊出, 憧憬扶持政策高聳入雲, 值得注意的是 ETF2822 獲得 1.2 億美元申購, 12 月 19 日兩市成交因過於超買亦出現調整, 成交收窄至 5,783 億元。
- 港股方面之前曾一度失守 26,000 點, 之後反彈, 但仍受制於 20 天及 100 天平均線水平。但到週中明顯有醒目資金掃貨, 指數更呈現突破, 重磅股騰訊(700)及友邦(1299)發力, 港交所(388)亦急升, 阿里巴巴(9988)重上 200 元水平, 新股啟明醫療(2500)及康寧傑瑞(9966)首掛表現極佳, 習主席下週到澳門參加就職典禮, 並對澳門增加土地及成立人民幣計價證券交易所, 有澳門概念的銀娛(27)、信德(242)及美高梅(2282)等全部有得升, 突然幾個好消息包圍, 恒指週五大升 693 點收報 27,687 點, 國指亦大升 223 點, 報 10,838 點水平。

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。