



每週市場評論

2020 年 06 月 01 日 (星期一)

後市預測

冠狀病毒疫情在歐美逐漸緩和，今次疫情影響全球死亡人數之多，經濟活動影響之嚴重，到目前這一刻仍未完結，歐美有些國家開始要追究責任，當中的中美爭拗尤為明顯，而上週美國再趁中國對香港倡議國安法時，再一次用來針對中國，並在星期五晚就宣佈對中港的制裁清單，最後由於特朗普針對內容未算太強硬，道指週五先急跌後回穩，最終保持連兩週都錄得升幅。而港股 ADR 造好，騰訊 (700) 更上升至 421.05 元。上週港股焦點落於中央立法消息傳出，恒指則以下跌 1,300 點作回應，較早前的物管股、醫藥股都由高位回落，相對硬淨反而是一眾內銀股，在過去一段日子亦不難見到北水流入內銀、平醫 (1833) 及美團 (3690) 的手影。

但全週恒指走勢都反覆下滑，估計指數會在 22,500 點附近喘定，如果有再差消息傳出，恒指可下試 21,100 點，但本週發生機會極微，短線上望暫以 23,500 點水平。而週一是新股移卡 (9923) 上市，此股暗盤價潛水，同醫藥 B 股玩法不同。公司業務是內地第二大支付系統，還有雲及 SaaS 業務，而且有騰訊 (700) 投資，同類型的微盟 (2013) 正在熱炒，相信會吸引投資者垂涎。

上週指數表現

資料僅供參考之用

各地指數	收報	升跌
恒生指數	22,961	↑31
國企指數	9,561	↑135
上證綜合指數	2,852	↑39
日經綜合指數	21,877	↑1,489
道瓊斯指數	25,383	↑918
納斯達克指數	9,489	↑165
標準普爾指數	3,044	↑89
倫敦富時指數	6,076	↑83
巴黎 CAC 指數	4,695	↑251
法蘭克福 DAX 指數	11,586	↑513

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
6 月 01 日 (星期一)	中國公佈 5 月財新製造業採購經理人指數、 美國公佈 4 月營建開支月率、5 月製造業採購經理人指數、 5 月 ISM 製造業指數、日本公佈 5 月汽車銷售 歐元區公佈 5 月製造業採購經理人指數、	領展房產基金 (823)
6 月 02 日 (星期二)	-	-
6 月 03 日 (星期三)	中國公佈 5 月財新服務業及綜合採購經理人指數、 美國公佈 5 月 ADP 就業變動、5 月 ISM 非製造業綜合指數、 5 月服務業及綜合採購經理人指數、 歐元區公佈 4 月失業率、4 月生產者物價指數	永義國際 (1218)
6 月 04 日 (星期四)	美國公佈 4 月貿易帳、第一季非農業生產力、 歐元區公佈 4 月零售銷售月率、歐洲央行公佈利率決議	百家淘客 (8287)
6 月 05 日 (星期五)	香港公佈 5 月外匯儲備、 美國公佈 5 月失業率、5 月就業人口變動 日本公佈 4 月所有家庭支出	佳明集團控股 (1271)、亨得利 (3389)

恒生指數過去六個月圖表（日線圖）

資料來源：aastocks



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
5月25日 (星期一)	22,952 點	升 22 點	1,182 億元
5月26日 (星期二)	23,384 點	升 432 點	1,075 億元
5月27日 (星期三)	23,301 點	跌 83 點	1,109 億元
5月28日 (星期四)	23,132 點	跌 168 點	1,327 億元
5月29日 (星期五)	22,961 點	跌 171 點	1,789 億元

上週焦點

- 上週美股三大指數集體收漲，道指週漲3.75%，納指週漲1.77%，標普500指數週漲3.01%，5月漲幅均超4%，連漲兩月。市場憧憬經濟復甦及疫苗研發前景幫助投資者保持樂觀情緒。美國失業救濟人數累計逾4000萬。由於警察虐殺黑人事件，美國多處暴發抗議示威活動，或對重啟中的美國經濟造成打擊。全球新冠肺炎確診病例超600萬例，其中美國確診超176萬例。歐股全線收漲，連漲兩週，德國DAX指數週漲4.63%，法國CAC40指數週漲5.64%，英國富時100指數週漲1.39%。5月，歐股亦集體走高，連續第二個月上漲，德國DAX指數漲6.68%，法國CAC40指數漲2.7%，英國富時100指數漲2.97%。
- A股上證綜指收報2852.35點，週漲逾1%，5月累跌0.27%。人民幣貶值壓力加劇，人民幣中間價報7.1316逾十二年底。中國5月官方製造業PMI為50.6低於預期。財政部公佈國企首四個月淨利按年下降74.3%。5月乘用車市場零售按月明顯回暖，工信部稱將繼續擴大新能源汽車的需求。5月樓市強勁復甦，百強房企銷售額超萬億，同比增速顯著提升至12.2%。恆指收報22691.47點，5月累跌6.83%，國指5月跌4.78%。MSCI的半年度調整週五收市後生效，當日大市成交放量升至1789億。人大會通過訂立「港區國安法」，市場觀望特朗普回應，中美關係再度惡化，港股受壓弱勢震盪。網易及京東已通過港上市聆訊，鑒於美國市場近期的狀況，市場預期將有更多的中概股到香港作第二上市，港交所(388)將受益於中概股回歸。
- 國際油價集體走高，WTI7月原油期貨收報35.49美元/桶，5月累計大漲88.4%，創史上最大單月漲幅。國際金價週漲0.43%，報1743美元/盎司，月漲2.88%連漲三個月。

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。