



## 後市預測

美國、日本疫情仍未受控，港股過去一週出現疫情第三波，港府擔心會幾何級爆發，有海關官員確診應該納入本地個案還是輸入個案眾說紛紛，但國內有海量的資金流入就千真萬確的事實；中美一直就 5G 的技術為議題，而另一方面，疫情亦帶動了科技的改善情況，形成過去一段日子，科技股成市場熱捧的板塊，上週道指出現高位調整，但代表科技股的納指則持續創新高，而內地 A 股則 8 連升，市場新概念是新經濟及科技醫藥等行業與洪水般資金雙呼應。港股過去一週已逐一上演，中芯(981)在憧憬回歸及開發晶片而爆升，同樣受追捧的 ATMX 代表新經濟，而一批醫藥股包括上週新上市的歐康維視(1477)及永泰(6978)分別升 2.5 倍和 4 成，這批

股份表現正好反映上段的看法；展望本週，港股會因疫情而繼續出現調整，10 天平均線會出現支持，由於國內情況可控及大量印鈔導致美元轉弱，上週已進入炒股不炒市階段，本週仍然跟隨以上邏輯去繼續找落後股份，建議繼續逢低收集阿里(9988)、京東(9618)及美團(3690)這類大型新經濟股，另一方向是炒上市半新股，現時資金充裕，落後股份隨時被加入。

## 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	25,727	↑354
國企指數	10,541	↑298
上證綜合指數	3,383	↑231
日經綜合指數	22,290	↓16
道瓊斯指數	26,075	↑248
納斯達克指數	10,617	↑410
標準普爾指數	3,185	↑55
倫敦富時指數	6,095	↓62
巴黎 CAC 指數	4,970	↓37
法蘭克福 DAX 指數	12,633	↑105

## 本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
7月13日(星期一)	日本公佈5月第三產業活動指數	國家聯合資源(254)、中天宏信(994)
7月14日(星期二)	中國公佈6月貿易帳、 美國公佈6月末季調核心消費者物價指數、 歐元區公佈5月工業生產指數	-
7月15日(星期三)	美國公佈上週EIA原油庫存變化、6月進出口價格指數、 6月工業生產月率	童園國際(3830)、璋利國際(1693)
7月16日(星期四)	中國公佈6月規模以上工業增加值、6月城鎮固定資產投資、 第二季國內生產總值、6月社會消費品零售總額、 美國公佈6月零售銷售、 歐元區公佈5月季調後貿易帳	大眾金融(626)、中盈控股(766)、 維達國際(3331)
7月17日(星期五)	美國公佈6月新屋開工、7月密歇根大學消費者信心指數、 歐元區公佈6月消費者物價指數	熊貓綠能(686)、天臣控股(1201)



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
7月06日 (星期一)	26,339 點	升 966 點	2,508 億元
7月07日 (星期二)	25,975 點	跌 363 點	2,399 億元
7月08日 (星期三)	26,129 點	升 153 點	1,962 億元
7月09日 (星期四)	26,210 點	升 80 點	2,068 億元
7月10日 (星期五)	25,727 點	跌 482 點	1,945 億元

## 上週焦點

- 美股全線上漲，道指週漲1%，標普500指數週漲1.76%，納指週漲4.01%。美聯儲持續防水刺激下美股持續上升，但新增病例屢破紀錄，受疫情影響較小的科技股受迫追捧，納指再創新高。疫情在全球多國急彈，全球新冠肺炎累計確診近1,300萬例，其中美國累計確診近330萬例。歐股方面，德國DAX指數週漲0.8%，法國CAC40指數週跌0.7%，英國富時100指數週跌1%。
- A股短期上漲較快，因基本面改善與流動性寬鬆，加上疫情防控有利，上證綜指週漲7.3%，其中週一上證綜指放量暴漲5.7%，週五在連續八個交易日上漲後回調跌1.95%，滬深兩市成交額連續7個交易日突破萬億，週累計成交額超過8萬億。中國6月CPI按年升2.5%，6月PPI按年下跌3%跌幅收窄，環比轉正，表明經濟復甦前景明顯。M2和社會融資規模保持平穩增長，6月M2貨幣供應按年升11.1%，新增人民幣貸款18,100億元按年多增1,474億元。恆指週漲1.4%，其中週一恆指大漲3.8%突破兩萬六關，成交額激增至兩千五百億創逾兩年高，週五因本港疫情反彈，恆指低開收跌1.84%，跟隨A股回調。教育、半導體、生物醫藥板塊持續強勢，資金熱炒新經濟股，週四科技巨頭齊創新高，恆指公司表示阿里(9988)、美團(3690)、小米(1810)八月可納入恆指成分股選股範圍。
- 市場情緒謹慎，對疫情反彈與全球經濟健康狀況的擔憂令金價得到支撐，黃金期貨上週累漲4.14%，站穩1,800美元關口，創九年新高。美油8月合約週跌0.07%報40.62美元/桶，佈油週漲0.86%報43.17美元/桶。指標十年期美債孳息率週升3.7點子報0.633厘。

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。