



後市預測

美國疫情未見減卻，但投資市場已逐步淡化疫情帶來對實體經濟的衝擊，現任及前兩任的聯儲局主席都有為救經濟發聲，所以在調整後的道指已連升三週，納指則連升兩星期，銀行股業績潮展開，摩通、富國銀行業績不太理想，但由於科技股之前升勢太強，資金反而趁舊經濟股調整而被吸納。道指一週收 26,671 點、納指 10,503 點，由於美元疲弱，歐元及英鎊繼續升，黃金亦繼續成避險工具。上週港股亦出現調整，恒指上試 100 週線後無功而還，24,200 點附近會成為重要支持位，由於市場資金充裕，繼續炒股不炒市，上週焦點是被舞高的中芯（981）上科創板後散水、半新舊醫藥股及 ATMX 都出現明顯回吐。展望本週，香港在過去一週進入疫情第三波，本地確診個案爆發，對港股會有一定的衝擊，但換個角度去看，若國內受疫情洗禮後而繼續成為全球經濟增長火車頭時，調整反而是吸貨的機會，建議留意新經濟股及炒復甦概念股，如線上教育、旅遊、零售及飲食等板塊。

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	25,089	↓638
國企指數	10,203	↓338
上證綜合指數	3,214	↓169
日經綜合指數	22,696	↑406
道瓊斯指數	26,671	↑596
納斯達克指數	10,503	↓114
標準普爾指數	3,224	↑39
倫敦富時指數	6,290	↑195
巴黎 CAC 指數	5,069	↑99
法蘭克福 DAX 指數	12,919	↑286

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
7月20日(星期一)	香港公佈失業率、 日本央行公布貨幣政策會議紀要	彩虹集團(438)、信盛礦業(2133)
7月21日(星期二)	香港公佈消費者物價指數、 日本公佈6月工全國消費者物價指數	美臻集團(1825)
7月22日(星期三)	美國公佈上週API原油庫存變化、6月現房銷售	中信大錳(1091)
7月23日(星期四)	美國公佈上週季調後初請失業金人數、 每週消費者舒適指數、 歐元區公佈消費者信心指數、 日本假期休市	海港企業(51)、五洲國際(1369)
7月24日(星期五)	美國公佈6月新屋銷售、 日本假期休市	置富產業信託(778)、 中信資源(1205)、 通力電子(1249)



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
7月13日 (星期一)	25,772 點	升 45 點	1,713 億元
7月14日 (星期二)	25,477 點	跌 295 點	1,789 億元
7月15日 (星期三)	25,481 點	升 3 點	1,642 億元
7月16日 (星期四)	24,970 點	跌 511 點	1,998 億元
7月17日 (星期五)	25,089 點	升 118 點	1,295 億元

上週焦點

- 美股上週三大指數漲跌不一，道指及標普500指數累漲2.3%及1.2%，納指則跌1.1%。新冠疫苗研發進展佳，市場憧憬刺激經濟措施，加上銀行股業績勝預期，帶動大市氣氛向上。歐股上週集體上漲，德國DAX指數漲2.26%，法國CAC40指數漲1.99%，英國富時100指數漲3.2%。
- A股上週回調，上證指數累跌5%，險守3,200關口，週四曾單日暴跌近5%，創逾5個月最大單日跌幅，週五滬深兩市成交額明顯收縮僅為1.1萬億元，此前連續8個交易日破1.5萬億。主因國內監管層降溫，包括社保基金減持、點名貴州茅台、房市限購升級等。從內地6月經濟數據來看，經濟持續復甦，第二季度GDP重回正增長3.2%遠超預期，按季更回升11.5%；6月進出口額雙雙正增長好過預期，按年分別升6.2%及4.3%。上週港股隨A股回吐整固，恆指全週跌2.48%，日均成交收縮至1,639億。本地疫情爆發第三波，加上美國總統特朗普簽署《香港自治法案》並終止香港特殊待遇，投資者擔心中美關係惡化，市場樂觀情緒轉淡。其中週四恆指急挫511點，失守25,000關口，當日中午(981)回A上市H股急瀉25%令市場承壓。週五反彈收報25,089點，成交額大幅下滑至1,295億創本月新低。板塊方面，券商股補跌，濠賭股逆市造好，因粵澳放寬通關檢疫措施。
- 金價週漲0.5%，疫情加劇經濟增長風險，加上美元回軟，支撐金價高位企穩，黃金期貨報1,812美元/盎司。油價走勢向好，美油週漲0.54%報40.77美元/桶，美國原油庫存減少750萬桶遠超預期，創下今年以來最大單週降幅。

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。