



後市預測

美國7月份小非農新增職位低於市場預期，大市未有應聲下跌，沒有最衰只有更衰的想法下，大家只會有一個救市和大選前造好的想法，而這個想法又重複地量化寬鬆地印鈔，所以形成美匯下跌，金價越升越有，而股市中仍以科技股撐住大市，納指再創新高，道指及納指連升兩星期。港股方面，科技指數開始影響大市，除了上週創有指數以來新高之外，亦因為特朗普再出口述封殺騰訊(700)而令股價一度試穿500元，阿里巴巴(9988)及京東(9618)亦隨之急跌。展望本週，市場焦點首先會放在ATMX中的阿里(9988)、美團(3690)和小米(1810)能否成功染藍，其次可留意的包括愈戰愈勇的移卡(9923)，股價逆市冲高，估計60元附近先出現調整，之後再向上試，另一邊是可留意落後物管股，預計同類型的資金會流入落後的物管公司，而一直上市後浮沉的海普瑞(9989)，A股上週升停板，H股可追落後，上週恒指險守100天線，策略仍建議炒股不炒市為主。

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	24,531	↓64
國企指數	10,063	↑24
上證綜合指數	3,354	↑44
日經綜合指數	22,418	↑708
道瓊斯指數	27,433	↑1,005
納斯達克指數	11,010	↑265
標準普爾指數	3,351	↑80
倫敦富時指數	6,032	↑135
巴黎CAC指數	4,889	↑106
法蘭克福DAX指數	12,674	↑361

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
8月10日(星期一)	中國公佈7月消費者物價指數(CPI)、生產者物價指數(PPI)、 7月M2貨幣供應 日本假期休市	希慎興業(14)、遠大醫藥(512)、 中升控股(881)、國泰君安國際(1788) 晨鳴紙業(1812)、保誠(2378)
8月11日(星期二)	美國公佈7月生產者物價指數、 日本公佈6月國際收支、經濟景氣調查	萬洲國際(288)、佐丹奴(709)、 閱文集團(772)、中國鐵塔(788)、 龍源電力(916)、光大綠色環保(1257) 華虹半導體(1347)、鴻騰(6088)
8月12日(星期三)	美國公佈7月末消費者物價指數(CPI)、 歐元區公佈工業生產指數、 日本公佈機床訂單	國泰航空(293)、俄鋁(486)、 創科實業(669)、騰訊(700)、 中國聯通(762)、康哲藥業(867)、 新城悅服務(1755)、光大水務(1857)、 國泰君安(2611)、高鑫零售(6808)
8月13日(星期四)	美國公佈上週初請失業金人數、進出口價格指數、 日本公佈7月國內企業商品價格指數、進出口價格指數	太古A(19)、太古B(87)、銀娛(27)、 卜蜂國際(43)、裕元(551)、中移動(941)、 聯想(992)、澳優(1717)、李寧(2331)、 藥明康德(2359)、中銀航空租賃(2588)
8月14日(星期五)	中國公佈7月固定資產投資、工業增加值、消費品零售總額、 美國公佈8月密歇根大學消費者信心指數、工業生產指數、 歐元區公佈第二季度GDP	永利澳門(1128)、金沙中國(1928)、 中國飛機租賃(1848)、中國黃金國際(2099) 奧園健康(3662)、中國奧園(3883)



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
8月3日 (星期一)	24,458 點	跌 138 點	1,305 億元
8月4日 (星期二)	24,946 點	升 488 點	1,460 億元
8月5日 (星期三)	25,102 點	升 155 點	1,228 億元
8月6日 (星期四)	24,930 點	跌 171 點	1,359 億元
8月7日 (星期五)	24,531 點	跌 399 點	1,778 億元

上週焦點

- 美股持續有不俗表現，市場繼續憧憬疫苗消息，同時刺激措施有望出台，美國經濟數據表現理想，帶動道指與標普500指數均錄得六連漲，但市場憂慮中美緊張關係升級，週五納指止步七連漲。上週，道指漲3.8%，納指漲2.47%，標普500指數漲2.45%。市場繼續追捧科技股，納指首破11,000點。美國7月份ISM製造業PMI升至54.2勝預期，創15個月以來新高。美國7月非農數據優於預期，新增職位176.3萬個，失業率亦由11.1%降至10.2%。上週歐股全線走高，歐洲經濟數據改善，企業業績普遍好過預期，都對市況帶來支持，德國DAX指數漲2.9%，法國CAC40指數漲2.2%，英國富時100指數漲2.3%。
- 上週上證指數漲1.33%，滬深兩市成交額保持活躍連續8日破萬億。A股經濟數據持續改善，7月財新中國服務業PMI錄得54.1，人行再度釋放寬鬆訊號，均利好市場氣氛。上週港股表現反覆，走勢偏弱，按週跌64點或0.26%，日均成交約1,426億元。週一港股受壓，金融股受業績影響顯著向下，恆指下探至24,458點低位；週二本港疫情有所緩和，大市急升488點，週三再進一步推上，回升至25,102點高位；惟中美關係惡化拖累港股急跌，上週五特朗普禁美企與騰訊(700)旗下微信交易的消息使得騰訊(700)股價收跌5%，盤中一度暴跌10%，恆指單日下跌399點。香港7月Markit PMI回落報44.5，顯示防疫收緊下營商環境再度惡化。
- 金價及油價持續強勢反應出全球經濟疲弱，美元下跌及低息環境均推動黃金需求，期金週漲3%報2046美元，連漲九周，週二首度在2,000美元上收市，金價在升穿2,000美元關口後仍持續創新高。美油期貨報41.6美元，週漲3.3%；布油週漲2.69%報44.7美元。週五美國就業數據勝預期，美元自兩年低位首次回升，美元指數按周跌0.08%，連跌七周。

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。