



後市預測

新冠狀疫情令美國喪失數十萬人性命，特朗普只好將這件事推到武漢，並施出對中國多間企業進行封殺，由華為、TikTok 到騰訊 (700)，最新的說法是加入阿里巴巴 (9988)，令中資科企股表現如履薄冰；相反，道指及納指繼續造好，新申領失業人數降至不足 100 萬人，Tesla 有意拆細，股價再急升。另外，俄羅斯搶先公佈疫苗研發成果，令避險的金價回軟，油價亦一同回落，道指連升兩週，報 27,931 點。而港股上週跑輸 A 股及美股市場，但恒指仍能險守 10 天平均線之上。展望本週，仍有幾個主題炒作，首先是恒指季檢，阿里巴巴 (9988) 及小米 (1810) 大熱勝出，相反，美團 (3690) 只擠身於國指，較多人關注的移卡 (9923) 及海吉亞 (6078) 亦順利入恒生綜指，預計可以收到北水之效。在本週阿里巴巴 (9988) 及美團 (3690) 公布業績，市場預測有雙位數增長。估算市場會有資金吸貨，另外，市場開始對有分拆物管股的內房大搜索，除了融創 (1918) 已啟動分拆程序外，世茂 (813) 亦機會極高，投資者可留意。

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	25,183	↑652
國企指數	10,266	↑203
上證綜合指數	3,360	↑6
日經綜合指數	23,289	↑960
道瓊斯指數	27,931	↑498
納斯達克指數	11,019	↑9
標準普爾指數	3,372	↑21
倫敦富時指數	6,090	↑58
巴黎 CAC 指數	4,962	↑73
法蘭克福 DAX 指數	12,901	↑227

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
8月17日(星期一)	美國公佈8月NAHB房屋市場指數、8月紐約聯儲製造業指數 日本公佈第二季名義國內生產總值	香港中華煤氣(3)、吉利(175)、 時代中國(1233)、丘鈦科技(1478)、 三生製藥(1530)、微盟集團(2013)、 藥明生物(2269)、舜宇(2382)
8月18日(星期二)	美國公佈6月國際資本淨流入、7月新屋動工	金蝶國際(268)、中國電信(728)、 康德萊醫械(1501)、彩生活(1778)、 金山軟件(3888)、中國飛鶴(6186)
8月19日(星期三)	香港公佈7月失業率、 美國公佈上週EIA原油庫存變化、 歐元區公佈7月消費者物價指數	華潤啤酒(291)、港交所(388)、 中海油(883)、恆安國際(1044)、 雅生活服務(3319)、阿里巴巴(9988)
8月20日(星期四)	香港公佈7月消費者物價指數 美國公佈上週初請失業金人數、每週消費者舒適指數、 美聯儲公佈會議紀要	恆基地產(12)、東亞銀行(23)、 海信家電(921)、友邦(1299)、 佳兆業美好(2168)、中銀航空租賃(2588)
8月21日(星期五)	美國公佈7月成屋銷售、8月採購經理人指數、 歐元區公佈8月製造業採購經理人指數、消費者信心指數、 日本公佈7月消費者物價指數	美蘭空港(357)、華晨中國(1114)、 海螺水泥(914)、華潤水泥(1313)、 國藥(1099)、美團(3690)、 人保(1339)、財險(2328)、太保(2601)、 新東方在線(1797)、康希諾生物(6185)、 綠城服務(2869)、雅居樂(3383)



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
8月10日 (星期一)	24,377 點	跌 154 點	1,353 億元
8月11日 (星期二)	24,890 點	升 513 點	1,414 億元
8月12日 (星期三)	25,244 點	升 353 點	1,441 億元
8月13日 (星期四)	25,230 點	跌 13 點	1,165 億元
8月14日 (星期五)	25,183 點	跌 47 點	1,033 億元

上週焦點

- 美股繼續造好，三大股指集體上漲，道指全週升1.81%，納指全週升0.08%，標普500指數全週升0.64%。雖然國會新一輪刺激方案談判僵局仍未打破，但俄羅斯宣佈註冊全球首支新冠疫苗，有助於改善投資氛圍。美國上週初請失業金人數僅96.3萬人勝預期，7月零售數據升幅顯著放緩至升1.2%，遜市場預期，中美推遲原訂於上週六舉行的貿易會議。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指數全週升1.79%，法國CAC40指數全週升1.49%，英國富時100指數全週升0.96%。
- 上證指數週漲0.18%，連漲三週。7月CPI升至2.7%，PPI降幅收窄至2.4%，均優逾預期，但信貸投放低於預期，7月新增人民幣貸款9,927億元，顯示貨幣政策較為收緊。週四週五滬深兩市成交轉淡不足萬億，內地7月生產消費數據欠佳，工業增加值按年升4.8%，零售按年跌1.1%大遜預期，顯示經濟回暖勢頭放緩。港股綜合全週表現向好，先跌後反彈，恒指週漲652點或2.66%，週一恒指下跌154點，市場憂慮美國微信禁令，騰訊(700)跌近5%，手機股捱沽。週二港股反彈，恒指升逾500點，珠海恢復赴澳旅遊簽注，濠賭股領漲。週三本地疫情緩和加上俄羅斯疫苗消息，恒指重上兩萬五關。週四及週五港股走勢偏軟，成交量相應減少，投資者觀望情緒較濃。恒指公司週五盤後公佈季檢結果，恒指成分股加入阿里(9988)、小米(1810)及藥明生物(2269)，剔除信置(83)、旺旺(151)及神華(1088)。
- 金價下跌，紐約期金週跌3.9%報1,949美元，結束9週連漲，疫苗研發前景樂觀，市場風險偏好回升，令金價受壓。油價上升，美油週漲2.45%報42.23美元。美元指數偏軟，全週跌0.34%報93.09，連跌8週，創逾10年來最長紀錄。

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。