



## 後市預測

美國股市上周以創新高結束一周市況，道指收市報 35061.55，累計升 1.08%；標指收市報 4411.79，累計升 1.96%；納指收市報 14836.99，累計升 2.84%。展望本周，市場首個焦點將是周二開始舉行的聯儲局議息會，有關結果於周三公布，而市場普遍預期，聯儲局今次沒有任何政策上的轉變，投資者亦關注聯儲局對於緊急買債計劃的取態，因為聯儲局勢必以減少買債，作為結束量化寬鬆貨幣政策的第一步。第二個焦點是 165 間標指成份股所公布的上季業績報告。本周公布的藍籌有相當多的重量級企業，包括洛歇馬丁、蘋果、微軟、亞馬遜、谷歌母公司 Alphabet、Facebook、特斯拉、Visa、埃克森美孚、雪佛龍、輝瑞、默克、波音、卡特彼勒、麥當勞、寶潔等等。港股方面，我們仍然關注電動車零件相關公司，如鋰電池電極黏結劑材料、絕緣柵雙極電晶體等，受惠於下游需求上升引導產品提價，此等股份上周表現都跑贏大市。

## 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	27,321	↓682
國企指數	9,839	↓314
上證綜合指數	3,550	↑11
日經綜合指數	27,548	↓455
道瓊斯指數	35,061	↑374
納斯達克指數	14,836	↑409
標準普爾指數	4,411	↑84
倫敦富時指數	7,027	↑19
巴黎 CAC 指數	6,568	↑108
法蘭克福 DAX 指數	15,669	↑129

## 本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
07月26日(星期一)	香港公佈 6 月進出口、貿易收支、 美國公佈 6 月新屋銷售、7 月達拉斯聯邦製造業企業活動指數 日本公佈 6 月東京百貨業銷售	生力啤 (236)、中國置業投資 (736)、 開元產業信託 (1275)、濠亮環球 (8118) 域高金融 (8340)
07月27日(星期二)	中國公佈 6 月工業利潤、 美國公佈 6 月耐用品訂單、5 月 FHFA 房價指數、 7 月經濟諮詢委員會消費者信心指數、里奇蒙儲行製造業指數 歐元區公佈 6 月貨幣供應 M3	和記電訊 (215)、品質國際 (243)、 ASM Pacific (522)、華能國際電力(902) 珩灣科技 (1523)、IMAX China (1970) 中國恒大 (3333)
07月28日(星期三)	美國公佈截至 7 月 23 日當周抵押貸款市場指數、 6 月批發庫存、 日本公佈 5 月同時指標、領先指標	和黃醫藥 (13)、亞洲水泥 (743)、 CEC 國際控股 (759)、GT Steel (8402) 連成科技 (8635)
07月29日(星期四)	美國公佈截至 7 月 28 日官方指標利率、6 月成屋待完成銷售、 截至 7 月 24 日當周首次申請失業救濟金人數、 第二季個人消費、國內生產總值、GDP 價格指數、 歐元區公佈 7 月工業信心指數、服務業信心指數、經濟信心指數	恒隆 (10)、恒隆地產 (101)、 國際家居零售 (1373)、海鑫集團 (1850) 百威亞太 (1876)、PRADA (1913)、 太平洋航運 (2343)、綠城管理 (9979)
07月30日(星期五)	香港公佈 6 月貨幣供應、第二季國內生產總值、 美國公佈 6 月個人所得、個人消費、第二季僱用成本指數、 7 月芝加哥採購經理人指數、密歇根大學消費者信心指數、 歐元區公佈第二季國內生產總值、6 月失業率、 7 月消費者物價指數、 日本公佈 6 月失業率、工業生產、零售銷售、新屋動工	黃河實業 (318)、五龍動力 (378)、 悅達國際控股 (629)、帝國集團 (776) 中綠 (904)、國投集團 (1386)、 宏基集團 (1718)、紫金礦業 (2899)

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
07月19日 (星期一)	27,489 點	跌 514 點	1,429 億元
07月20日 (星期二)	27,259 點	跌 230 點	1,395 億元
07月21日 (星期三)	27,230 點	跌 28 點	1,514 億元
07月22日 (星期四)	27,723 點	升 499 點	1,372 億元
07月23日 (星期五)	27,321 點	跌 401 點	1,395 億元

## 上週焦點

- 美股先跌後升，美企業績理想支持美股走強，上周五三大股指齊破頂收市，道指首破三萬五關口。上週歐股集體上漲，德國DAX指數周漲0.83%，英國富時100指數周漲0.27%，法國CAC40指數週漲1.67%。
- 上證綜指周升11點或0.31%。滬深兩市交投活躍，連續3個交易日均突破1萬億元。七月下旬港股市況未有轉機，上周下跌4個交易日，恆指周挫682點或2.44%，日均大市成交1,432億元，國指周跌313點或3.09%，科指周跌346點或4.55%，大型科技股延續弱勢，拖累大市情緒。內地「雙減」政策落地，指學科類培訓機構轉為非營利性、一律不得上市融資、不得佔用節假日、休息日和寒暑假等嚴格監管要求，政策風險進一步削弱投資者對中概股的信心。教育股重挫，新東方在線(1797)周跌25.6%為表現最差科技股。內房股中國恆大(3333)遭銀行申請凍結財產，本港銀行暫停接受恆大樓花按揭申請，恆大(3333)周跌25.9%，為表現最差國股。汽車、鋰電池、中資電訊股逆市造好，比亞迪(1211)周升近7%為表現最佳藍籌股，長汽(2333)中績多賺逾2倍周升22.8%，中移動(941)及中聯通(762)分別漲4.3%及3.9%。
- 美債收益率反彈，10年期美債收益率升至1.3厘。美匯指數升至92.91，拖累金價錄得五周以來首次下跌，期金周跌0.71%報1,802.1美元/盎司。全球油需保持堅挺，國際油價全線上漲，美油9月合約周漲0.5%至72.17美元/桶，佈油9月合約周漲0.65%報74.1美元/桶。

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。