



## 後市預測

美股樂觀情緒未變，受拜登 1 萬億美元基建法案獲通過的利好刺激，道指及標指連續四日創新高。標普 500 已有 86% 企業完成公佈業績，由於盈利增長勝預期，分析師指未來兩年仍可保持雙長。面對 CPI 及 PPI 高企不下，加上拜登未來將投入 1 萬億美元大搞基建，通脹肯定要上升，此刻美聯儲每月仍進行 1200 億入市場，估計遲則明年首季，快則今年 12 月，美聯儲便開始縮表。A 股方面，成交額創歷史性記錄，滬深兩市連續 18 個交易日成交破萬億，僅次於 2015 年的大牛市。寧德時代 (300750) 終於落實集資計劃，配股集資用於擴產迎接需求增長期，結果股價低開 5% 後高走，並成功倒升收市，在消除配股陰影下，後市反而會樂觀一些。然而

中概股電車 3 寶卻表現麻麻，先有理想電車 (LI) 順利完成回歸港股，卻未能振奮股價。蔚來 (NIO) 迎來靚業績市場無反應，周五再因撞車消息，令股價出現 4 連跌。過往港股很多時炒股不炒市，但今次個股也同告走樣。近期更有一個特別現象，每當一些股份突然借好消息爆炒，通常期後都會大棍大棍殺落。好似 8 月初急升的晶片股，炒了兩棍便出好消息高開，結果接連出現 5 連陰殺落，中芯 (981)、華虹半導體 (1347) 幾日回吐 20%。體育用品股也是，新政策說要 5 年內催谷國民加強體育訓練，結果推高一眾體育用品股高開，期後又是棍棍殺落，上周五李寧 (2331) 本借靚業績高開 5%，其後可以倒跌 2%，這些熱炒板塊開始有錢逃跑，見高就沽。若這種情況持續下去，投資者的風險會增大。上周港股再次反彈，恆指周升 212 點或 0.81%，國指周漲 1.12%，但科技股仍受壓，恆生科技指數續跌 1.61%。恆指連升三日高見 26,822 點後回落，失守 20 天線，全周在 25,920 至 26,822 點區間窄幅波動，大市成交量減少。板塊方面，內房、內銀及材料股領漲，光伏、晶片、醫藥股偏軟。近期為業績發佈的高峰期，本周將有騰訊(700)、吉利(175)、友邦(1299)、京東(9618)等重磅股公布業績，在市場情緒低迷的情況下，業績表現料將成為投資者指引。

## 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	26,391	↑212
國企指數	9,377	↑104
上證綜合指數	3,516	↑58
日經綜合指數	27,977	↑249
道瓊斯指數	35,515	↑307
納斯達克指數	14,822	↓13
標準普爾指數	4,468	↑32
倫敦富時指數	7,218	↑96
巴黎 CAC 指數	6,896	↑80
法蘭克福 DAX 指數	15,977	↑216

## 本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
08月16日(星期一)	中國公布7月新屋價格、城鎮固定資產投資、工業生產、零售銷售、調查失業率、 美國公布8月紐約聯邦儲備銀行製造業指數、 日本公布第二季國內生產總值、6月工業生產、產能利用率	閱文集團(772)、微盟(2013)、 舜宇(2382)、雅生活服務(3319)、 萬國數據(9698)、海豐國際(1308)
08月17日(星期二)	美國公布7月零售銷售、工業生產、產能利用率、 8月NAHB房屋市場指數、 歐元區公布第二季國內生產總值、 日本公布6月第三產業指數	洛陽玻璃(1108)、時代中國(1233)、 友邦保險(1299)、耐世特(1316)、 361度(1361)、中海物業(2669)
08月18日(星期三)	香港公布7月失業率、 美國公布7月7月建築許可、新屋動工、 歐元區公布7月消費者物價指數、 英國公布7月消費者物價指數、零售物價指數、6月房價指數	吉利(175)、騰訊(700)、金蝶(268) 華潤啤酒(291)、恆安國際(1044)、 新秀麗(1910)、雅居樂集團(3383)、 飛鶴(6186)、嚶哩嚶哩(9626)

08月19日 (星期四)	香港公布7月綜合消費物價指數、 美國公布7月領先指標、7月28日央行公布會議記錄、 截至8月14日當周首次申請失業救濟金人數、 日本公布7月東京住宅銷售	中海油(883)、中銀航空租賃(2588)、 中信證券(6030)、京東(9618)
08月20日 (星期五)	中國公布1年及5年借貸基礎利率、 英國公布7月公共部門收支短差、公共部門淨借款、 德國公布7月生產者物價指數、 日本公布7月消費者物價指數	香港中華煤氣(3)、東方海外(316)、 美蘭航空(357)、華潤電力(836)、 國藥控股(1099)、華潤燃氣(1193)、 中國財險(2328)、洛陽鉬業(3993)

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。