



今日展望及上交易日回顧

1/9/2020

SR2020-0901-141-MN

今日市場展望

重點新聞

農行、建行高層表示下半年業績仍受壓力

早前四大內銀中期業績，普遍盈利下跌約10%，農業銀行行長張青松表示預計不良貸款的暴露會出現一定時間的延遲，未來在不良貸款方面依然面臨一定反彈壓力。他又指，下半年短期來看，外部環境複雜，銀行淨息差持續受壓，不良貸款有反彈壓力，加上必要時銀行需要增加撥備應對風險，認為盈利無可避免受壓。

而建行首席風險官靳彥民在電話會議上亦表示盈利受撥備和資產質素轉差影響，是行業的普遍現象料對銀行未來利潤會帶來衝擊和影響，又預期不良貸款會逐步釋放。而建行行長劉桂平僅回應，目前無計劃調整派息政策。

內銀盈利不振，主要受到疫情影響，但由於央行早前為應對疫情大幅向市場注入資金，令淨息差收窄、加上不良率上升、撥備提升等問題都不是疫情完結就能立即解決，預期內銀股會在向行業中復甦較慢。

主要指數行情

	價格	日變幅	日變幅(%)	周變幅	周變幅(%)	月變幅	月變幅(%)
恒生指數	25,177.05	-245.01	-0.96%	-374.53	-1.47%	718.92	2.94%
恒生中國企業指數	9,991.48	-191.35	-1.88%	-345.47	-3.34%	-41.72	-0.42%
上證指數	3,395.68	-8.13	-0.24%	10.04	0.30%	27.71	0.82%
深證成指 CSI 300	4,816.22	-28.05	-0.58%	60.37	1.27%	44.91	0.94%
道瓊斯工業平均指數	28,430.05	-223.82	-0.78%	121.59	0.43%	1,765.65	6.62%
標準普爾500指數	3,500.31	-7.70	-0.22%	69.03	2.01%	205.70	6.24%
納斯達克綜合指數	11,775.46	79.83	0.68%	395.74	3.48%	872.66	8.00%
德國DAX指數	12,945.38	-87.82	-0.67%	-121.16	-0.93%	298.40	2.36%
英國富時100指數	5,963.57	-36.42	-0.61%	-141.16	-2.31%	-69.28	-1.15%
巴黎CAC40指數	4,947.22	-55.72	-1.11%	-60.67	-1.21%	71.29	1.46%
日經平均指數	23,139.76	257.11	1.12%	154.25	0.67%	944.38	4.25%
韓國綜合股價指數	2,326.17	-27.63	-1.17%	-3.66	-0.16%	75.13	3.34%



今日展望及上交易日回顧

1/9/2020

上交易日回顧

牛熊證街貨比例及分佈



圖2. 瑞信: 牛熊證街貨比例及分佈

	牛證	:	熊證
牛熊街貨比例	63.6	:	36.4
	31/08	28/08	日變幅
牛證總街貨	10,925	9,889	1,036
熊證總街貨	6,247	7,327	-1,080
牛證重貨區	24,000	至	24,099
熊證重貨區	26,000	至	26,099

恒指沽空比率

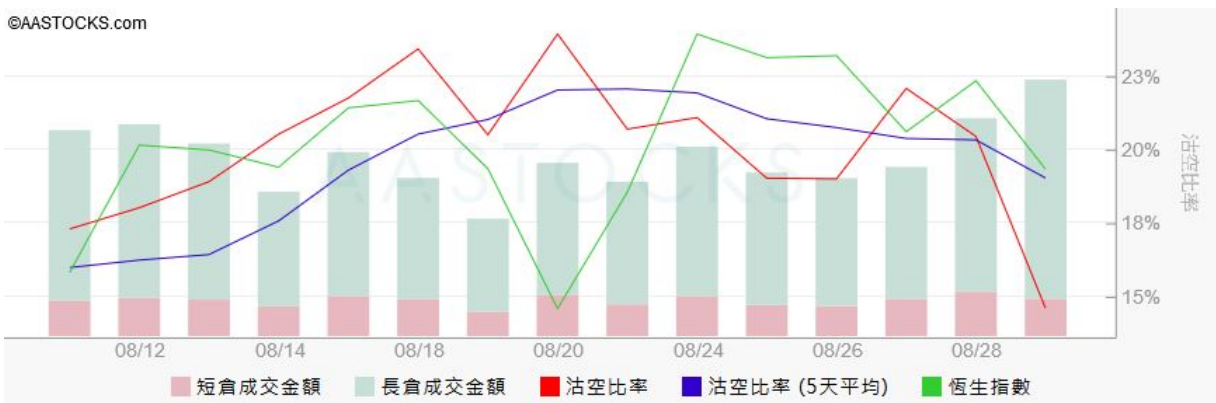


圖3. aastock: 恒指沽空比率

	31/08	28/08	日變幅	日變幅(%)
恒指沽空比率	14.57%	20.43%	-585.80 點子	-28.68%
長倉成交金額(億)	516.89	349.46	167.43	47.91%
短倉成交金額(億)	75.31	89.71	-14.40	-16.05%



今日展望及上交易日回顧

1/9/2020

上交易日回顧

市況回顧

恒指仍然受製於25500點水平阻力，主要成份股普遍下跌，匯控跌0.59%，騰訊跌1.85%，友邦跌1.05%，全日跌245.01點(0.96%)。

香港指數期貨資料

	合約月份	31/08	指數升跌	升跌(%)	期貨成交量	未平倉合約
恒生指數	----	25,177	-245	-0.96%	----	----
恒生指數期貨	09/2020	25,075	-292	-1.15%	154,309	112,922
恒生中國企業指數	----	9,991	-191	-1.88%	----	----
恒生中國企業指數期貨	09/2020	9,981	-179	-1.76%	132,045	207,602

資料來源: Bloomberg

恒生指數十大沽空股票

代號	股份	沽空金額	總成交額	沽空金額 / 總成交額	沽空金額 / 恒指沽空
1997	九龍倉置業	67,237,450	244,983,000	27.45%	0.89%
101	恒隆地產	28,817,250	109,918,300	26.22%	0.38%
1299	友邦保險	759,375,200	2,900,879,000	26.18%	10.08%
3328	交通銀行	78,339,910	310,792,600	25.21%	1.04%
17	新世界發展	43,352,450	175,906,700	24.65%	0.58%
1109	華潤置地	92,351,100	379,626,200	24.33%	1.23%
2	中電控股	64,088,520	268,097,600	23.90%	0.85%
83	信和置業	34,575,360	144,732,900	23.89%	0.46%
2018	瑞聲科技	150,480,900	637,908,700	23.59%	2.00%
2318	中國平安	684,770,000	2,960,314,000	23.13%	9.09%

資料來源: aastock, Bloomberg

重要經濟資料

香港時間	國家	數據	預測	前值
09:45	中國	匯豐製造業PMI (8月)	52.6	52.8
15:55	德國	製造業PMI (8月)	53	53
15:55	德國	失業人數變化 (8月)	1K	-18K
17:00	歐洲	居民消費價格指數(CPI) (同比) (8月)	0.20%	0.40%
22:00	美國	ISM製造業PMI (8月)	54.5	54.2

資料來源: Investing.com



長雄資料研究有限公司

EVER-LONG RESEARCH LIMITED

<http://www.everlong.com>

今日展望及上交易日回顧

1/9/2020

披露及免責聲明

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。