



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019年01月28日(星期一)

後市預測

市場繼續憧憬中美會談將會取得成果，縱使個別美企業績稍遜預期，杜指及納指繼續造好，除中美會談外，本週更有聯儲局議息，市場普遍相信聯儲局今次無條件加息，而全年也預期只會加息3次，在這氛圍下中美股市雙雙做好，而港股自月初恒指在25,100點企穩後，反覆沿10天平均線向上，炒中美會談、5G效應、騰訊(700)遊戲獲批及國策推動等，恒指已重上27,000點以上，上週收報27,569點水平，一週升479點，成交亦回升至過千億元。展望本週，重頭戲落於劉鶴訪美及聯儲局議息，本欄上週建議投資者留意內銀、內房及騰訊(700)，本週仍可跟進；此外，本月初個股推介的安徽海螺(914)及鐵塔(788)，維持較佳表現。而內地首季定向借貸便利操作，對大型商業銀行有利，包括交行(3328)、招行(3968)及民生(1988)等。一月接近過去，在大家且戰且退的狀況下，恒指已上升2,400點，由於我們分析到其它板塊亦見異動，包括落後的教育股和航運股等，相信大市和春天都靜悄悄地已回來，情況如同上週一樣，不建議過份看淡，注碼控制風險便可。

過去一週指數表現

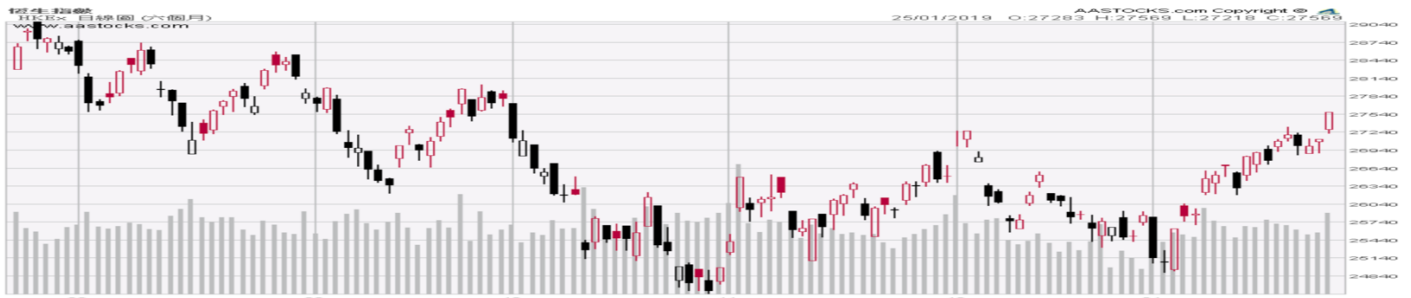
各地指數	收報	升/跌
恒生指數	27,569	▲479
國企指數	10,873	▲237
上證綜合指數	2,601	▲5
日經平均指數	20,773	▲107
道瓊斯指數	24,737	▲31
納斯達克指數	7,164	▲7
標準普爾500指數	2,664	▼6
英國富時100指數	6,809	▼156
巴黎CAC指數	4,925	▲50
德國DAX指數	11,281	▲76

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(01月28日) 星期一	美國公佈12月政府預算、零售銷售、11月資本淨流入、外資淨買入美國公債、貿易帳批發庫存、耐用品訂單、工廠訂單(1/28-2/4)、 歐元區公佈12月貨幣公佈供應M3年率、 日本公佈12月企業服務價格指數	筆克遠東(752)、 置富產業信託(778)、 HPC Holdings Limited(1742)
(01月29日) 星期二	美國公佈12月12月批發庫存、1月諮商會消費者信心指數、11月批發庫存	匯銀智慧社區(1280)
(01月30日) 星期三	美國公佈截至當週API和EIA原油、精煉油和汽油庫存變動、 1月ADP就業人數、第四季度國內生產總值數據、消費者支出、個人消費支出、 中國公佈環球銀行金融電信協會人民幣在全球支付中佔比、 歐元區公佈1月消費者信心指數、 日本公佈12月零售銷售	恒隆集團(10)、恒隆地產(101)、數碼通電訊(315)、 蘭州莊園牧場(1533)、 創業集團(2221)、 維達國際(3331)
(01月31日) 星期四	美國公佈1月聯邦基金利率上下限、芝加哥採購經理人指數、12月個人消費物價指數、個人支出、截至當週初請失業金人數、 中國公佈1月官方採購經理指數、 歐元區公佈第四季度國內生產總值、12月失業率	利標品牌(787)、 華虹半導體(1347)、 創業集團(2221)
(02月01日) 星期五	美國公佈1月Markit製造業採購經理人指數、密歇根大學消費者信心指數、非農就業人口、失業率、勞動參與率、ISM製造業採購經理人指數、 中國公佈1月財新製造業經理人指數、 歐元區公佈1月Markit製造業採購經理指數、消費者物價指數、 日本公佈12月失業率、1月日經/Markit製造業採購經理指數	上海昊海生物科技(6826)

上週大市回顧

恒生指數過去六個月圖表（日線圖）



資料來源: aastocks

- 週一 (01/21): 收報 27,196 點，升 105 點，成交 903 億元
- 週二 (01/22): 收報 27,005 點，跌 191 點，成交 841 億元
- 週三 (01/23): 收報 27,008 點，升 2 點，成交 778 億元
- 週四 (01/24): 收報 27,120 點，升 112 點，成交 802 億元
- 週五 (01/25): 收報 27,569 點，升 448 點，成交 1064 億元

上週焦點

- IMF 第三次下調全球經濟增速預期。就上週舉行的達沃斯論壇所釋放的新聞來看，2019 年許多國家經濟增長放緩是主要趨勢。特朗普和國會兩黨領導人就展示結束美國歷史上聯邦政府最長“停擺”達成一致，政府將重新開門運作 3 週。美國企業開始陸續公佈盈利財報。中央決定任命工行(1398.HK) 董事長易會滿為中國證監會黨委書記。通過科創板實施方案。23 日，央行發佈公告開展 19 年一季度定向中期借貸便利操作，對象為符合相關條件並提出申請的大型商業銀行、股份製商業銀行和大型的商業銀行。國務院副總理劉鶴將於本週 30 日-31 日訪美，與美方就兩國經貿問題進行磋商。
- 上週五，港股跳空高開，大市重回千億交易量。上週恆指漲 1.7%，國指漲超 2%。北京市與內地三大電信運營商等簽訂大數據合作協議包含中移動(941.HK)、聯通(762.HK)、中電信(728.HK) 還包括阿里、騰訊(700.HK) 夥默克拓中國智能數字醫療服務。其中，國產網絡遊戲第四批版號下發，騰訊(700.HK) 有兩款遊戲獲批，週五大漲 4.12%，收復 340 元關口。內地加快 5G 商用步伐，預期電訊商將增加 5G 基建資本開支，增加對上游基站的需求。中國鐵塔(788) 繼週一之後再破頂，曾上升至 1.76 創新高，收市報 1.73 元，升 3%。美團上週五大漲近 10%，19 年擬投資 110 億人民幣協助商家升級。華為在 5G 發表會上發佈了全球首款 5G 基站核心芯片“天罡”，帶動芯片股受到追捧。
- 過去一週，原油期貨價格上週五收高。雖然委內瑞拉的政治局勢使投資者擔心原油供應緊張，但油價仍然受到對能源需求前景的擔憂情緒的抑制。美元在結束連續四週下跌後，上週再度走低，但得益於美元匯率走低，金價獲得支持。

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。