



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019年03月18日(星期一)

後市預測

上週，美股、A股和港股都升跌反覆，蓋因市場擔心中美貿易關係前景。上週五，恆指在10天平均線找到了支持，全週升784點，重上29,000點。而最新公佈的兩會政策信息是今年經濟社會發展的預期目標是6%-6.5%，大幅度的減稅和鬆緊適度的貨幣政策將利好民生，支持製造業和小微企業。4月1號降增值稅政策正式實施，對當前經濟下行是一個重要的舉措。展望本週，恆指在上週已重上5天及10天平均線水平，似乎有無形之手在維持跌序，而在預期美聯儲有條件的加息情況下，本週港股主要會由A股主導，假若市場氣氛繼續向好，恆指極大機會在29000點整固向上，相反，港股如果乏力再上時，28200點左右是短期支持。除此以外，亦有多隻新經濟重磅股的業績公佈。包括騰訊(700)、小米(1810)、閱文(772)美圖(1357)、藥明生物(2268)，對新經濟概念股有一定啟示。由於短期大市仍有不明朗因素，建議投資者不宜過分進取，但中長期來看，兩會政策面上支持實體經濟，投資者可以留意些傳統行業裡的龍頭企業。另外在板塊上值得注意的是，剛結束的兩會有關房地產政策也備受關注。第一首要是“住房不炒”。據報道，雖然有分析指部分一二線城市二手房2月出現了“小陽春”，但全國房價整體仍處於降溫趨勢，平穩為主；“4+7”藥品帶量採購將在3月20號起生效執行，市場仍須有待觀查短期對於藥企的影響。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	29,012	▲ 784
國企指數	11,508	▲ 352
上證綜合指數	3,021	▲ 52
日經平均指數	21,450	▲ 425
道瓊斯指數	25,848	▲ 398
納斯達克指數	7,688	▲ 280
標準普爾 500 指數	2,822	▲ 79
英國富時 100 指數	7,228	▲ 124
巴黎 CAC 指數	5,405	▲ 174
德國 DAX 指數	11,685	▲ 228

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(03月18日) 星期一	歐元區公佈1月貿易帳、 日本公佈2月商品貿易帳、1月工業產出、 全國大型零售商銷售	閱文集團(772)、TCL電子(1070)、石藥(1093)、上海復旦(1385)、 澳優乳業(1717)、國泰君安(1788)、碧桂園(2007)、 藥明生物(2269)、雅生活服務(3319)、中信建投(6066)
(03月19日) 星期二	美國公佈1月工廠訂單、耐用品終值、 歐元區公佈3月ZEW經濟景氣指數、 第四季度勞動成本、1月建築產出	中國電信(728)、同程藝龍(780)、中國金茂(817)、路勁(1098)、 同仁堂(1666)、小米(1810)、華興資本(1911)、舜宇光學(2382)、 港燈(2638)、易鑫(2858)、龍光地產(3380)、碧桂園服務(6098)
(03月20日) 星期三	美國公佈截至當週API&EIA汽油、原油、精煉油庫存	中華煤氣(3)、電能(6)、恒基兆業(12)&(97)、新鴻基(86)、 中軟國際(354)、中國海外(688)、中國石油(857)、長江基建(1038) 新華人壽(1336)、美圖(1357)、富力地產(2777)、雅居樂(3383)
(03月21日) 星期四	美國公佈3月聯邦基金利率上下限、費城聯儲製造業指數 、截至當周初請失業金人數4週均值、2月諮商指標、 歐元區公佈3月消費者信心指數	長江和記(1)、吉利(175)、騰訊(700)、海洋石油(883)、 海螺水泥(914)、中移動(941)、李寧(2331)、新奧能源(2688)、 融信(3301)、綠城中國(3900)、中信(6030)、福萊特(6865)
(03月22日) 星期五	美國公佈3月Markit PMI、2月成屋銷售、1月批發庫存、 歐元區公佈3月Markit製造業PMI、1月貿易經常帳、 日本公佈2月全國消費物價指數	遠東控股(36)、統一(220)、中石化(386)、恒大健康(708)、 華潤電力(836)、金斯瑞生物(1548)、永升生活(1995)、 瑞聲科技(2018)、基石藥業(2616)



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 (03/11):** 收報 28,503 點，升 274 點，成交 1,028 億元
- 週二 (03/12):** 收報 28,920 點，升 417 點，成交 1,091 億元
- 週三 (03/13):** 收報 28,807 點，跌 113 點，成交 979 億元
- 週四 (03/14):** 收報 28,851 點，升 43 點，成交 961 億元
- 週五 (03/15):** 收報 29,012 點，升 160 點，成交 1,215 億元

上週焦點

- 上週，中美關係方面，美財長證實特朗普和習近平本月不會見面，而特朗普表示未來 3-4 週會有關中美貿易協議的消息。在英國脫歐的問題上，特朗普表示希望看到英國順利脫歐，並與英國達成大規模貿易協議。上週日埃塞俄比亞航空公司的波音 737MAX 系列機型的空難事件，使全球各國相繼停飛這種機型，波音股價連遭重挫。蘋果被法院裁定侵犯了高通的 3 項專利，需賠付 3100 萬美元。3 月 15 號，國務院總理李克強在兩會上表示，4 月 1 號就要減增值稅，5 月 1 號就要降社保費率，全面推開。財政部發布關於粵港大灣區個人所得稅優惠政策的通知，對在大灣區境外（含港澳台）高端人才和緊缺人才給予補貼。央視 3.15 晚會曝光“714 高炮”現金貸等黑幕，並點名了融 360。
- 上週，港股在最後一個交易日重上了 29,000。此前，統計局公布的數據顯示，從製造業的構成看，汽車、手機行業都在往下走。前兩月汽車產量繼續負增長；19 年 2 月，國內智能手機出貨量同比下降 20.1%。汽車板塊和手機設備普跌。內房股週三也曾在政府表態“今年穩步推進房地產稅立法”，緩和了市場之前低迷情緒後錄得升幅。個股方面，美團年報顯示，受收購摩拜、發展新業務等影響，經營性虧損達到 110.86 億元。舜宇光學公佈了 2 月手機鏡頭出貨量同比增長 38%，週五大漲超 5%。中金預計舜宇光學科技的手機攝像模組出貨量將從 3 月份開始提速。澳博獲澳門政府延長博彩牌照到 2022 年，盤中曾大漲 5%，隨後回落，收報 8.83 元。
- EIA 週五證實，石油輸出國組織減產行動及委內瑞拉原油生產和出口下降，已經造成全球原油產量下降。上週，新西蘭清真寺發生的恐怖襲擊事件、英國脫歐和美匯指數疲弱，均使黃金期貨價格得到支撐。

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。

地址：香港上環干諾道中 111 號永安中心 11 樓
1101 - 1102 室及 1111-1112 室

電話：(852) 2815-3522
電郵：cs@everlong.com

傳真：(852) 2581-0638
網址：www.everlong.com