



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019 年 07 月 29 日 (星期一)

後市預測

美股過去一週乃是由業績主導，而市場早已因業績及投資氣氛向下回調。全週恒指收報 28,397 點，失守 10 天及 20 天線，週五成交金額僅維持 678 億。在內地新推出的科創板首週沒有升跌停板，所以升幅一支獨秀。展望本週，本港政治環境轉差，能夠反映港股恐慌指數的 VHSI 升至 18.08，多隻之前防守性強的公用股在上週亦出現下滑，本週不建議撈底，過去週六有光復元朗，週日有遊行至中聯辦，而本週一下午國家將發表對近日香港暴亂的立場，週二則是中美重啟談判及期指結算日，在多種政治及經濟不明朗的氣氛下，本欄不建議投資者在週初入市，留待至週三後或是本港暴亂情況稍緩才考慮，情願有買貴、無買錯的原則。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	28,397	▼ 368
國企指數	10,853	▼ 56
上證綜合指數	2,944	▲ 20
日經平均指數	21,658	▲ 192
道瓊斯指數	27,192	▲ 38
納斯達克指數	8,330	▲ 184
標準普爾 500 指數	3,025	▲ 49
英國富時 100 指數	7,549	▲ 41
巴黎 CAC 指數	5,610	▲ 58
德國 DAX 指數	12,419	▲ 159

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(07 月 29 日) 星期一	美國公佈 7 月達拉斯聯儲商業活動指數、 日本公佈 6 月零售銷售	海鑫 (1850)
(07 月 30 日) 星期二	香港公佈 6 月貨幣供應 M3、 美國公佈 6 月 PCE 物價指數、個人支出、諮商會消費者信心指數、 成屋簽約銷售指數、 歐元區公佈 7 月消費者信心指數、經濟景氣指數、 日本公佈 6 月失業率、工業產出、7 月央行政策餘額月率、基礎貨幣抗容規模	恒隆集團(010)、恒隆地產 (101)、 和記電訊 (215)、澳門博彩 (880)、 華能國際 (902)、鐵建裝備 (1786)、 港燈電力 (2638)
(07 月 31 日) 星期三	中國公佈 7 月官方製造業綜合指數、 美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、 7 月芝加哥採購經理人指數、ADP 就業人數、 歐元區公佈第二季度國內生產總值、6 月失業率、7 月消費者物價指數、 日本公佈 6 月新屋開工、營建訂單、7 月家庭消費者信心指數	電能實業 (006)、長江基建 (1038)
(08 月 01 日) 星期四	中國公佈 7 月財新製造業 PMI、 美國公佈 7 月聯邦基金利率目標、挑戰者企業裁員年率、ISM 製造業 PMI、 Markit 製造業 PMI、截至當週請失業金人數、6 月營建支出、 歐元區公佈 7 月 Markit 製造業 PMI、 日本公佈 7 月日經/Markit 製造業採購經理人指數	長江和記 (001)、越秀房地產 (405) 長江實業 (1113)、美高梅 (2282)、 渣打集團 (2888)
(08 月 02 日) 星期五	美國公佈 6 月貿易帳、工廠訂單、耐用品訂單、 7 月密西根大學消費者信心指數、失業率、 歐元區公佈 6 月零售銷售、生產者物價指數	華人置業 (127)



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 (07/22):** 收報 28,371 點，跌 394 點，成交 677 億元
週二 (07/23): 收報 28,466 點，升 95 點，成交 588 億元
週三 (07/24): 收報 28,524 點，升 57 點，成交 687 億元
週四 (07/25): 收報 28,594 點，升 70 點，成交 681 億元
週五 (07/26): 收報 28,397 點，跌 196 點，成交 678 億元

上週焦點

- 美國上週五，科技股上漲推動了美股創下了歷史新高，Google 母公司 Alphabet 公佈了強勁業績。數據方面，二季度 GDP 增速降至 2.1%，高於經濟學家預期的 1.8%，得益於消費者支出優於預測；但是，商業投資和出口疲軟突顯風險，或支持美聯儲本週降息。特朗普拒絕蘋果為中國製造電腦零部件提出的關稅豁免申請。新華社記者從國家發展改革委、商務部相關方面獲悉，中國採購美國農產品取得進展，目前已有一批農產品採購成交；將繼續就大豆等採購展開詢價。中美經貿磋商牽頭人將於 7 月 30 - 31 日在上海會談。
- 香港方面，6 月份出口同比下降 9%，連續第 8 個月下降且創 2016 以來最大降幅，受貿易戰影響。港府官員警告稱，近期還看不到緩解的跡象。另外，財政司長陳茂波指，香港最近社會動盪的局面影響了經濟和企業，失業率可能上升。香港政府任命余偉文出任金管局下一任總裁，將在陳德霖 9 月底退休後接任。香港交易所稱，就科創板 A+H 公司股票納入滬深港通股票範圍安排達成共識。個股盈利預喜，美高梅中國(02282.HK)第二季經調整 EBITDA，按年升 41%；復星旅遊文化(01992.HK)料上半年虧轉盈，錄利潤不少於 4.5 億人幣；奧園健康(03662.HK)料上半年核心淨利按年增逾 85%。
- 油價走高，市場對中東及其他地區供應威脅的擔憂蓋過對全球需求的疑慮。黃金期貨連續第三週上漲，美國二季度 GDP 增長放緩，令市場保持了對美聯儲降息的預期。美元週五上漲，創下 2 月以來最大週漲幅，白宮經濟顧問庫德洛稱特朗普政府並未想打壓美元匯率。

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，惟對這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。