



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019年08月19日(星期一)

後市預測

上週美股仍被中美貿戰困擾之際，更出現 10 年期及 2 年期美國債息倒掛，這是 2007 年以來金融危機後再次出現，避險情緒升溫，金價再度急升，而能源股、科技股及金融股都出現暴跌，拖累港股週四亦裂口低開，但受到北水掃貨及憧憬三大電信商受惠推出 5G 業務，港股借勢抽升，出現單日轉向，本地地產股亦急升，港股亦因嚴重超賣而出現恆指連升兩日，最後收報 25,743 點，全週下跌 205 點。展望本週，由於大市出現嚴重超賣，所以引來北水掃貨，過去兩週不建議入市，而本週因技術上出現買入訊號，加上有多間企業公佈業績，具備了反撲條件，市場亦有炒救經濟概念，基於以上這幾點，本週建議逢低吸納重磅股份，友邦(1299)、恆生(11)、地鐵(66)、華地(1109)及銀娛(27)都可留意，若市場持續回穩，優質類股份亦會出現突圍。雖然恆指迎上有兩個下跌裂口，但若市場氣氛轉好，恆指亦有望逐步收復失地。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	25,734	▼205
國企指數	9,964	▼29
上證綜合指數	2,823	▲49
日經平均指數	20,418	▼266
道瓊斯指數	25,886	▼401
納斯達克指數	7,895	▼64
標準普爾 500 指數	2,888	▼30
英國富時 100 指數	7,117	▼136
巴黎 CAC 指數	5,300	▼27
德國 DAX 指數	11,562	▼131

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(08月19日) 星期一	歐元區公佈 6 月經常賬、7 月季調 CPI 年率、 日本公佈 7 月末季調商品貿易帳	中軟國際(354)、中國中藥(570)、 同程藝龍(780)、石藥(1093)、 藥明生物(2269)
(08月20日) 星期二	香港公佈 7 月綜合 CPI 年率、 歐元區公佈 6 月建築業產出	中華煤氣(003)、中遠海運(517)、 嘉里建設(683)、華潤置地(1109)、 頤海國際(1579)、 小米(1810)、萬科(2202)
(08月21日) 星期三	美國公佈截至當週 API 和 EIA 汽油、原油、精煉油庫存、 7 月成屋銷售年化總數	恒基兆業(12)、恒基兆業(97) 吉利(175)、比亞迪電子(285)、 比亞迪(1211)、融創中國(1918)、 雅居樂集團(3383)
(08月22日) 星期四	美國公佈截至當週初請失業金人數、8 月 Markit 製造業 PMI、 7 月諮商會領先指標、 歐元區公佈 8 月消費者信心指數、 日本公佈 8 月日經/Markit 製造業 PMI 初值	中國海外(688)、白雲山醫藥(874)、 海螺水泥(914)、中國人壽(2628)、 康希諾生物(6185)
(08月23日) 星期五	美國公佈 7 月新屋開工、截至當週 M1、M2 貨幣供應、 日本公佈 7 月全國 CPI 年率	中國石油化工(386)、 深圳高速公路(548)、 恒大健康(708)、 新城發展(1030)、中國建材(3323)



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 (08/12):** 收報 25,824 點, 跌 114 點, 成交 587 億元
週二 (08/13): 收報 25,281 點, 跌 543 點, 成交 842 億元
週三 (08/14): 收報 25,302 點, 升 20 點, 成交 840 億元
週四 (08/15): 收報 25,495 點, 升 193 點, 成交 966 億元
週五 (08/16): 收報 25,734 點, 升 238 點, 成交 915 億元

上週焦點

- 上週，美國 10 年期國債收益率自 2007 年以來首次低於兩年期，發出衰退警報信號，避險需求推動 30 年期美債收益率跌至記錄最低。特朗普將此歸咎于美聯儲政策。內地 7 月社會融資規模增量 1.01 萬億人民幣，少過預期。國務院發佈《關於支援深圳建設中國特色社會主義先行示範區的意見》。17 號上午，人民銀行發佈公告，下週起新貸款可享“降息”福利，LPR 改革讓利率並軌落地。美國剔除部分中國貨須於 9 月加徵 10% 關稅。《華爾街日報》和路透社雙雙放出風聲，華為“臨時通用許可證”將延長 90 天。
- 上週，政府表示本港次季經濟增長放緩至 0.5%，全年預測下調至 0% 至 1%。陳茂波指本港經濟已掛「三號風球」，但不輕言調整樓市需求管理措施。香港 6 月商品整體出口貨量跌 10.1%，進口貨量減少 8.8%。業績公佈，中國平安(2318)半年多賺 68.1% 至 976.8 億人民幣近預期上限，中期息 75 分人民幣；港交所(388)半年純利升 3.3% 至逾 52 億元，中期息增至 3.72 元；舜宇光學(2382)中期純利 14.31 億人民幣，增 21.3%；騰訊(700)中期純利升 24.8% 至 513.46 億人民幣，近預期上限。青島啤酒(168)和華潤啤酒(291)的中期業績樂觀，上週五股價都雙雙走高。澳優(1717)曾跌 20% 中途停牌，遭沽空機構殺人鯨狙擊。
- 原油期貨價格上週五收高，使上週油價錄的漲幅。世界黃金協會指，7 月份以美元計價的黃金上漲 1.3%，使得全球黃金 ETF 資產管理規模增長了 3.4% 至 1190 億美元。

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

傳真：(852) 2581-0638

電郵：cs@everlong.com

網址：www.everlong.com