



資料僅供參考之用

每週市場評論

2019年09月16日(星期一)

後市預測

中美重啟貿談，內地重新購買美國大豆及豬肉，而美國亦將原先加息延遲，而歐洲方面，再次推出量化寬鬆，令離岸人民幣回升，美股道指 8 連升，而內地 A 股亦因而持續造好，連帶港股也一同受惠，加上社會局面稍為緩和，恒指先突破 26800 點後，再挑戰 27300 點阻力位，全週收報 27352 點，一週累升 662 點，上星期五成交略為收窄。

展望本週，由於上星期有多個利好消息沖喜，而個股方面包括匯控(005)亦有回購，本地地產股又因新土地政策而造好，還有即將到國慶，所以市場上充滿着維穩氛圍，但由於恒指已經過一輪急升，在高位需要進一步消化，建議本週留意落後板塊，如內房，內險等，近星期多隻細價股異動，股價急升驟跌要小心上落車，本週維持炒股不炒市。另外，由于沙特最大原有設施在週末受襲擊，料數周才能恢復全部供應。國際油價短期可能大漲。

過去一週指數表現

各地指數	收報	升/跌
恒生指數	27,352	▲662
國企指數	10,687	▲257
上證綜合指數	3,031	▲32
日經平均指數	21,988	▲789
道瓊斯指數	27,219	▲422
納斯達克指數	8,176	▲73
標準普爾 500 指數	3,007	▲29
英國富時 100 指數	7,367	▲85
巴黎 CAC 指數	5,655	▲52
德國 DAX 指數	12,468	▲277

本週焦點數據

	財經數據	業績公佈
(09月16日) 星期一	中國公佈 8 月社會消費品零售總額、1-8 月規模以上工業增加值、 1-8 月城鎮固定資產投資年率、 美國公佈 9 月紐約聯儲製造業	\
(09月17日) 星期二	中國 8 月 Swift 人民幣在全球支付中占比、 美國公佈 8 月工業產出、 歐元區公佈 ZEW 經濟景氣指數	\
(09月18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 月國際資本淨流入、8 月營建許可、新屋開工、 歐元區公佈 8 月 CPI、7 月建築產出、 日本公佈 8 月商品貿易帳	思捷環球 (330)、堡獅龍 (592)
(09月19日) 星期四	美國公佈 9 月聯邦基金利率目標、8 月成屋銷售年化總數、 費城聯儲製造業指數、截至當週請失業金人數、第二季度經常帳、 歐元區公佈 7 月經常帳、 日本公佈 9 月央行政策餘額利率、7 月所有產業活動指數	澳洲成峰高教 (1752)、 創新電子 (8346)
(09月20日) 星期五	香港公佈 8 月綜合 CPI、 美國公佈截至當週貨幣供應 M1、M2、外國央行持有美國國債、 歐元區公佈 9 月消費者信心指數、 日本公佈 8 月全國 CPI 年率	金粵控股 (70)、百本醫護 (2293)



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 (09/09):	收報 26,681 點，跌 9 點，	成交 724 億元
週二 (09/10):	收報 26,683 點，升 2 點，	成交 752 億元
週三 (09/11):	收報 27,159 點，升 475 點，	成交 895 億元
週四 (09/12):	收報 27,087 點，跌 71 點，	成交 768 億元
週五 (09/13):	收報 27,352 點，升 265 點，	成交 577 億元

上週焦點

- 上週五，美股收盤漲跌不一，美國 10 年期國債收益率上漲 9.5 個基點，當天公佈的經濟數據表明美國 8 月零售銷售增幅超出預期。美聯儲將在 9 月 17 日至 18 日召開貨幣政策會議，市場普遍預計美聯儲將降息 25 個基點。IMF 指中美互征關稅或拖低明年全球經濟增長 0.8 個百分點。消息面上，9 月 10 日，國家外匯管理局公佈，決定取消合格境外機構投資者(QFII)和人民幣合格境外機構投資者(RQFII)投資額度限制；中國排除企業採購美國大豆和豬肉等農產品加徵關稅；任正非表示華為願意向美國公司開放 5G 技術。數據公佈，8 月份 M2 餘額升 8.2% 符預期，新增人民幣貸款 1.21 萬億；內地 8 月 CPI 按年升 2.8% 高於預期；8 月 PPI 按年跌幅擴至 0.8%，預期跌 0.9%。
- 上週，港交所(00388.HK)建議溢價 22.9%收購合併倫敦證券交易所，完成後於英國第二上市。最新消息，倫敦證券交易所董事會一致拒絕香港交易所主動提出的有條件併購建議。個股方面，國泰航空(00293.HK)公佈，國泰與港龍合併結算，8 月合共載客 290.7 萬人次，按年跌 11.3%，載貨量跌 14%；新地(00016.HK)去年基礎溢利升 6.6%至 324 億，末期息 3.7 元；蒙牛乳業(02319.HK)公佈，建議以安排計劃的方式收購 Bellamy's Australia Limited 的全部股本，目標公司是全球知名的澳洲有機嬰幼兒配方奶粉及嬰兒食品的廠商；全球最大啤酒生產商百威英博(AB InBev)於今年 7 月叫停上市計劃後，突然宣佈將繼續尋求分拆亞太區業務百威亞太(01876.HK)在港上市。
- 上週六，沙特最大原油設施遭無人機襲擊，導致逾 500 萬桶／日產能暫停，由於受影響的產油量佔沙特當前產油量的一半，沙特的石油產出和出口均中斷。黃金期貨價格上週五收跌，使上週黃金期貨價格錄得跌幅。

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。