



每週市場評論

2020年05月04日(星期一)

後市預測

上週美股走勢先高後低，總統特朗普提出冠狀病毒是來自武漢的實驗室，並要求國務卿蓬貝奧徹查，特朗普強調會對中國徵收關稅作懲罰。另一方面，疫情開始逐步穩定，美國多個州份準備解除封鎖。美國若沒有出現第二波疫情，便是正式步入復甦，但美股自發生過熔断後，已出現了熊市反彈的走勢，加上過去一週多隻重要企業公佈業績，亞馬遜上季少賺29%，蘋果業績勝預期，但美國連續調整，道指收23,7234，納指8,605。港股上週只有三個交易日，但動力則較美股為弱，恒指過去三個交易日繼續調整，個別板塊強勢，物管股、生物醫藥及教育股成資金追逐對象，但這三個板塊累升不少，甚至個別的市盈率偏高；展望本週，港股開市會跟隨外圍調整，但24,000至24,200點會支持，由於有南下資金，加上上週建行(939)、中行(3988)等業績符合市場預期，有助支撐大市。個別板塊內險和內房仍然落後可留意，本週有新股沛嘉醫療招股，可承接康方(9926)勢頭，投資者可留意。

上週指數表現

資料僅供參考之用

各地指數	收報	升跌
恒生指數	24,643	↑812
國企指數	10,040	↑384
上證綜合指數	2,860	↑52
日經綜合指數	19,619	↑357
道瓊斯指數	23,724	↓51
納斯達克指數	8,605	↓30
標準普爾指數	2,831	↓6
倫敦富時指數	5,763	↑11
巴黎CAC指數	4,572	↑179
法蘭克福DAX指數	10,862	↑526

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
5月04日(星期一)	中國公佈4月LPR、 歐元區公佈2月季調後貿易帳、 4月Markit製造業採購經理人指數終值	滙友生命科學(8088)、領智金融(8163)、
5月05日(星期二)	美國公佈3月貿易帳、3月成屋銷售、 歐元區公佈3月生產者物價指數、4月ZEW經濟景氣指數	先機企業集團(176)、澳博控股(880)、
5月06日(星期三)	中國公佈4月財新服務業採購經理人指數、 美國公佈4月ADP就業人數變動、2月FHFA房價指數、 截至4月17日當週API、EIA原油庫存、 歐元區公佈3月零售銷售月率	創維集團(751)、中國秦發(866)、 美亞控股(1116)、福森藥業(1652)、 愛德新能源(2623)、維太創科(6133)、 西王置業(2088)、中核國際(2302)
5月07日(星期四)	中國公佈4月貿易帳、 美國公佈至4月18日當週初請失業金人數、 4月Markit製造業、服務業PMI初值、3月新屋銷售總數、 歐元區公佈4月製造業PMI初值	香港交易所(388)、百威亞太(1876)、 中國長遠(110)、天利控股集團(117)、 光啟科學(439)、中電光谷(798)、 恆盛地產(845)、宏利金融(945)、 大生農業金融(1103)、瑞斯康集團(1679)
5月08日(星期五)	美國公佈4月失業率、4月密歇根大學消費者信心指數終值、 3月耐用品訂單、 日本公佈3月全國CPI	銀建國際(171)、新絲路文旅(472)、 上海實業環境(807)、中國白銀集團(815)、 仁天科技控股(885)、珠光控股(1176)、 泰山石化(1192)、TEAMWAY INTL GP(1239) 中國綠島科技(2023)、香港建屋貸款(145)



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
4月27日 (星期一)	24,280 點	升 448 點	871 億元
4月28日 (星期二)	24,575 點	升 295 點	861 億元
4月29日 (星期三)	24,643 點	升 67 點	861 億元
4月30日 (星期四)	休市	-	-
5月01日 (星期五)	休市	-	-

上週焦點

- 上週美股小幅下跌，道指週跌0.22%，標普500指數跌0.21%，納指跌0.34%。大型科技股季度業績令市場失望，另外，美國總統特朗普對中國的疫情應對不滿，並威脅對中國加徵新關稅，加劇市場對前景的憂慮。此外，美國經濟數據疲弱，亦影響市場氣氛，美國4月ISM製造業PMI為41.5，創2009年4月以來最低水準。截至4月25日當周初請失業金人數為383.9萬，自3月21日以來，累計初請失業金人數增至3030萬。第一季經濟環比年率為萎縮4.8%，創自2008年第四季度以來最嚴重萎縮，消費者支出出現創紀錄的暴跌7.6%。美聯儲將在5月4日-5月8日購買國債80億美元/天，此前為100億美元/天。全球新冠肺炎確診病例超過350萬例。歐元區一季度GDP初值同比減3.3%。德國DAX指數週升5.09%，法國CAC40指數週升4.07%，英國富時100指數升0.19%基本持平。
- 上證指數週升1.85%。中國4月官方製造業PMI為50.8，前值為52。一季度服務進出口規模下降10.8%總額為11523.0億元，但貿易逆差持續縮小。一季度規模以上工業企業利潤同比下降36.7%。證監會和深交所發佈創業板改革系列規則。恆指週升3.41%，市場憧憬歐美重啟經濟，港股隨外圍造好。
- 美油6月合約週漲16.23%報19.69美元/桶，結束三週連跌，歐佩克及其盟友開始創紀錄的減產，以解決新冠病毒危機導致的供應過剩問題。COMEX黃金期貨週跌1.46%報1710.2美元/盎司，因勢將重啟經濟的動作加上股市上漲侵蝕了避險需求。美元指數走低，週跌1.19%報99.0536，結束兩週連漲，因美聯儲宣佈維持利率不變，並重申將採取一切必要措施支撐經濟的承諾。市場上投資級別的企業債發行量增加，帶動美國國債孳息率普遍上升，指標性十年期美債孳息率全週升4.7點子報0.641厘。

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。