



後市預測

美國股市上週顯著回落，道指跌 6.5%，標普跌 5.6%，納指跌 5.5%，本週焦點將是美國總統選情、結果、參議院選舉以及其後續事件。我們認為，如選舉結果明顯，將可儘快消除市場不確定性，短期有利後市，若結果只有微小差距，有機會觸法其中一方要求重新點算，將不利投資情緒，而參議院選舉則影響紓困方案的通過速度。如特朗普最終連任，將有利美國整體後市表現，如拜登最終獲選，其稅務政策將不利市場，但由於其聲稱將大力發展可再生能源，將對太陽能組件行業有利，光伏玻璃業亦會受惠於此。另一焦點是美國聯儲局於週二及三的議息會，料議息如果將維持現時利率水平，會後聲明尤為關注。中國方面，十四五未有提及經濟增長指標，或被市場解釋為整體經濟增長轉慢，投資者宜留意，但我們認為個別行業仍會受惠於經濟復甦、行業增量等因素。

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	24,107	↓811
國企指數	9,760	↓365
上證綜合指數	3,224	↓54
日經綜合指數	22,977	↓539
道瓊斯指數	26,501	↓1,834
納斯達克指數	10,911	↓636
標準普爾指數	3,270	↓195
倫敦富時指數	5,577	↓283
巴黎 CAC 指數	4,594	↓316
法蘭克福 DAX 指數	11,556	↓1,090

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
11月02日(星期一)	中國公佈10月財新製造業採購經理人指數、 香港公佈9月零售銷售、 美國公佈10月製造業採購經理人指數、ISM製造業指數、 9月營建開支、 歐元區公佈10月製造業採購經理人指數、 日本公佈10月汽車銷售、製造業PMI	DCB 控股 (8040)、連成科技集團 (8635)
11月03日(星期二)	美國公佈9月耐用品訂單、工廠訂單、 美國大選日、 歐元區財長會議、 日本假期休市	聯想集團 (992)
11月04日(星期三)	中國公佈10月財新服務業採購經理人指數、 美國公佈10月ADP就業變動、服務業採購經理人指數、 9月貿易收支、當週原油庫存、 歐元區公佈9月生產者物價指數、 日本央行公佈9月貨幣政策會議紀要	阿里巴巴 (9988)
11月05日(星期四)	美國公佈上週初請失業金人數、 歐元區公佈9月零售銷售 日本公佈10月MarkIT服務業PMI	思捷環球 (330)、百濟神州 (6160)
11月06日(星期五)	香港公佈10月外匯儲備、 美國公佈10月非農就業人口變動、失業率、 美聯儲公佈利率決議	普華和順 (1358)、日清食品 (1475)、 華立大學集團 (1756)、信義香港 (8328)



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
10月26日 (星期一)	休市	-	-
10月27日 (星期二)	24,787 點	跌 131 點	1,305 億元
10月28日 (星期三)	24,708 點	跌 78 點	1,326 億元
10月29日 (星期四)	24,586 點	跌 122 點	1,332 億元
10月30日 (星期五)	24,107 點	跌 479 點	1,517 億元

上週焦點

- 美股上週急挫，三大股指均創3月以來最大單週跌幅，道指週跌6.47%，納指週跌5.51%，標普500指數週跌5.63%。歐美疫情反彈，加上蘋果、亞馬遜及Facebook等科技巨頭盈利不及預期，令美股受壓；同時美國大選臨近，美國國會未能在大選前通過新刺激方案亦利淡股市，避險情緒升溫，恐慌指標VIX在上週三達到40.7，為6月中旬以來的最高值。美國三季度GDP數據理想，年增長33%，史上最快。歐元區新冠疫情二次爆發，德國及法國實施防疫限制措施，經濟前景再度暗淡，歐股集體重挫，德國DAX指數週跌8.62%，英國富時指數週跌4.83%，法國CAC指數週跌6.44%，同時市場對歐洲央行未即時放寬貨幣政策失望，歐元受壓。
- 受外圍市場波動加劇影響，A股及港股跟隨向下，上週舉行的第19屆五中全會對中港股市未帶來太大支持，上證綜指累跌1.65%，港股連跌四日，終止四連升，恆指週跌811點或3.26%，低見24,029點，險守兩萬四關，日均成交約1,370億元，國指週跌3.6%，恆生科指逆市漲0.67%。市場關注iBond發售，及全球最大IPO螞蟻集團(6688)招股，引發大型科技股逆市破頂，騰訊(700)上週累升逾5%為表現最佳藍籌，電訊股沽壓甚重，中聯通(762)週跌近14%為表現最差藍籌股，內銀及內險板塊回吐，之前已累積不少升幅加上上週公佈季績遜預期，國壽(2628)、平安(2318)分別累挫近12%及8%，工行(1398)週跌8.6%，油價下跌三桶油受累，中海油(883)週跌逾8%。新股方面，上週兩隻物管股世茂服務(873)、合景悠活(3913)及生物科技股先聲藥業(2096)首掛即破發，顯示近期板塊明顯回落。
- 國際油價持續下挫，受疫情嚴峻拖累，紐約期油每桶收報35.79美元，佈蘭特期油每桶收報37.46美元，全週紐約及佈蘭特期油均挫逾10%。紐約期金每安士收報1,879.9美元，週跌1.3%。市場避險需求帶動美元升至4星期高位，美元指數報94.023，按週累計升1.4%。

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。