



後市預測

美國股市上周以輕微回落收市，道指收市報 34935.47，累計跌 0.36%；標指收市報 4395.26，累計跌 0.37%；納指收市報 14672.68，累計跌 1.11%。展望本周，市場首個焦點將是周五公布的美國 7 月失業率與非農業職位數據，預期，7 月非農業職位增加 78.8 萬個，低於 6 月的 85 萬個增幅；失業率由 5.9% 降至 5.7%；平均時薪按年升 3.9%。聯儲局主席鮑威爾上周在議息會議後見記者，表明期望看到就業市道明顯改善，才會考慮退市。故有分析認為，如果非農業職位增幅優於預期，甚至超過 100 萬份，投資者將揣測聯儲局退市步伐較預期為早，美股勢急瀉；相反，數據倘較預期差，美股或將扳升。第二個焦點是藍籌業績。本周公布業績的藍籌公

司，規模並無上周公布的藍籌龐大，但涉及不同行業，包括耐用消費品、保險、藥業、旅遊集團與媒體等。隨著港股踏入中期業績公佈期，投資者可留意份周期行業，如光伏、玻璃、有色金屬等。

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	25,961	↓1,360
國企指數	9,233	↓606
上證綜合指數	3,397	↓153
日經綜合指數	27,283	↓265
道瓊斯指數	34,935	↓126
納斯達克指數	14,672	↓164
標準普爾指數	4,395	↓16
倫敦富時指數	7,032	↑5
巴黎 CAC 指數	6,612	↑44
法蘭克福 DAX 指數	15,544	↓125

本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
08月02日(星期一)	中國公布 7 月財新製造業採購經理人指數、 香港公布 6 月零售銷售、 美國公布 7 月製造業採購經理人指數、ISM 製造業指數、 6 月營建開支、歐元區公布 7 月製造業採購經理人指數、 日本公布 7 月汽車銷售、消費者信心指數	中電控股 (002)、匯豐控股 (005)、 恆生銀行 (11)、信義玻璃 (868)、 信義光能 (968)、信義能源 (3868)、 利福國際 (1212)、利福中國 (2136)
08月03日(星期二)	美國公布 6 月工廠訂單、耐用品訂單、 歐元區公布 6 月生產者物價指數、 日本公布 7 月東京消費者物價指數	澳博控股 (880)、長江生命科技 (775) 港燈 (2638)、渣打集團 (2888)、 新東方 (9901)、阿里巴巴 (9988)
08月04日(星期三)	中國公布 7 月財新服務業採購經理人指數、 美國公布截至 7 月 30 日當周抵押貸款市場指數、 7 月 ADP 就業變動、服務業採購經理人指數、 綜合採購經理人指數、歐元區公布 6 月零售銷售	電能實業 (006)、大酒店 (45)、 協合新能源 (182)、盈大地產 (432)、 理文化工 (746)、長江基建集團 (1038) 理文造紙 (2314)、首創置業 (2868)
08月05日(星期四)	美國公布 6 月貿易收支、 截至 7 月 24 日當周連續申請失業救濟金人數、 截至 7 月 31 日當周首次申請失業救濟金人數	長和 (001)、長實 (1113)、IGG (799) 中芯國際 (981)、九龍倉置業 (1997)、 美高梅 (2282)、福耀玻璃 (3606)、 百濟神州 (6160)、香港電訊 (6823)
08月06日(星期五)	香港公布 7 月外匯儲備、 美國公布 7 月失業率、就業參與率、平均時薪、製造業就業人口變動、非農業就業人口變動、6 月批發庫存、批發貿易、 日本公布 6 月同時指標、領先指標	電訊盈科 (8)、山水水泥 (691)、 置富產業信託 (778)、TCL 電子 (1070) 春立醫療 (1858)、心連心化肥 (1866)

恒生指數過去六個月圖表 (日線圖)

資料來源: aastocks



日期	恒生指數收報	升跌	成交金額
07月26日 (星期一)	26,192 點	跌 1,129 點	2,682 億元
07月27日 (星期二)	25,086 點	跌 1,105 點	3,607 億元
07月28日 (星期三)	25,473 點	升 387 點	2,813 億元
07月29日 (星期四)	26,315 點	升 841 點	2,541 億元
07月30日 (星期五)	25,961 點	跌 354 點	1,896 億元

上週焦點

- 美股三大股指下跌。上周美股第二季度業績披露持續，蘋果、微軟及谷歌母公司等科技龍頭股業績超預期。周三結束的聯儲局議息會結果符合市場預期，美聯儲主席鮑威爾稱美國與縮減量寬仍有距離。美國二季度GDP環比增長6.5%，遜於市場預期。因亞馬遜業績遜預期，拖累美股周五下跌收市。上周歐股個別發展，歐元區二季度GDP同比增長13.7%高於預期，惟德國經濟增長不及預期，德國DAX指數周跌0.8%，英國富時100指數周漲0.07%，法國CAC40指數周漲0.67%。
- 上周A股市場大幅調整，上證綜指周跌4.31%，半導體、新能源逆市走強。周二滬深兩市成交額突破1.5萬億元，創年內高點。由於內地新經濟及教育行業監管政策收緊，引發市場恐慌情緒，港股遭拋售。恆指全周大跌1,360點或5%，國指周跌6.2%，科指周跌6.7%領跌。港股受科技及教育股拖累向下，恆指周一暴跌1,129點，周二再次暴跌1,105點，一度低見24,748點，成交量3,606.7億元，創記錄新高。周三港股在連續兩日大幅下跌後回升，恆指升387點。傳中證監周三晚發出安撫市場言論，周四港股在期結日強勁反彈，恆指升841點，重返26,000點關口，恆生科指單日升8%，創自推出以來最大升幅。周五恆指跌354點，七月累跌近10%，成「七窮月」。科技、內房、消費板塊領跌，海底撈(6862)周跌近30%為表現最差恆指成分股，美團(3690)周跌21.3%，華潤置地(1109)及龍湖(960)各跌17%、16%。半導體、汽車、電力股逆市上漲，中芯(981)周升24%為表現最佳國指股，據報華為自研晶片或交由中芯生產，華虹半導體(1347)周升22.5%，吉利(175)周升近10%為表現最佳恆指成分股。
- 美元及美債收益率下滑，推動金價走高，期金周漲0.84%，報1,816.9美元/盎司。油價上漲，因原油供應緊張，美油9月合約周漲2.41%報73.81美元/桶，布油10月合約周漲1.51%報75.18美元/桶。10年期美債收益率跌至1.225厘。美元指數周跌0.87%，報92.1032。

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。