



## 後市預測

美國就業數據強勁帶領道指及標指齊破頂，十年債息抽上 1.3%，美元創七周來最大漲幅，大宗商品價格受壓，金油價格齊齊下跌。就業數據勝預期，反映經濟持續復甦，今年內大型企業前景仍然樂觀。但另一方面，Delta 疫情來勢洶洶，也對美股構成一定壓力。同時內地疫情復發，多地管控政策升級，旅遊業的暑假旺季出現大量退票情況，將對休閒酒店、航空運輸等線下消費造成影響，拖累國內經濟復甦。回說港股，早前指恒指升至 26,500，完成了初步反彈目標，後市去向便取決於資金流入程度，然而上周四成交縮減至 1,617 億元，已感不妙，上周五進一步縮減至 1,480 億元，高追資金有限。經過一輪暴跌的騰訊(700)及美團(3690)，仍在橫行整

固，早前跌勢如此急勁，但低位反彈力度也欠奉，似乎後市未能太過樂觀。形態上，14 天 RSI 反彈至 40，超賣情況得到改善，現正處於中間尷尬位，向上動力不足，不排除今日要先回試 26000 支持，過去 3 日，恒指呈現一浪頂低於一浪頂走勢，是轉弱中表現，若失守 26,000，便要小心下試 25,600 支持。個股繼續洗倉，快手(1024)上市半年限售股解禁，跌至 80 元呈現大成交，開始有見底跡象，小心淡友開始平倉。板塊方面，近期監管風波不斷，官媒提及的遊戲、視頻、電子煙、奶粉、半導體等行業受壓，科技股由於監管不確定性料將持續承壓。而「碳中和」仍是市場焦點，光伏及電動車這兩個板塊動力較好，受政策支持，算是少數有表現的板塊，投資者可繼續留意。

## 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	26,179	↑218
國企指數	9,273	↑40
上證綜合指數	3,458	↑61
日經綜合指數	27,728	↑445
道瓊斯指數	35,208	↑273
納斯達克指數	14,835	↑163
標準普爾指數	4,436	↑41
倫敦富時指數	7,122	↑90
巴黎 CAC 指數	6,816	↑204
法蘭克福 DAX 指數	15,761	↑217

## 本週焦點數據

日期	經濟數據	業績公佈
08月09日(星期一)	中國公布7月消費者物價指數、生產者物價指數、貨幣供應、 美國公布6月JOLTS 職位空缺、 歐元區公布8月Sentix 投資者信心指數、日本股市假期休市	中國鐵塔(788)、中升控股(881)、 中車電氣時代(3898)、再鼎醫療(9688)
08月10日(星期二)	美國公布第二季非農業生產力、 歐元區公布8月歐洲經濟研究中心景氣判斷指數、 日本公布6月國際收支經常帳餘額	九龍倉(004)、統一(220)、 遠大醫療(512)、中國電信(728)、
08月11日(星期三)	美國公布7月消費者物價指數、 截至8月6日當周抵押貸款市場指數、 日本公布7月貨幣供應、工具機訂單	希慎(14)、國泰(293)、聯想(992) 港交所(388)、創科實業(669)、 中國有贊(8083)、時代鄰里(9928)
08月12日(星期四)	美國公布7月財政預算月報、生產者物價指數、 截至8月7日當周首次申請失業救濟金人數、 歐洲公布6月工業生產、 日本公布7月生產者物價指數	太古(19)、銀娛(27)、港鐵(66)、 萬洲國際(288)、中移動(941)、 華虹半導體(1347)、李寧(2331)、 藥明康德(2359)、百度(9888)
08月13日(星期五)	香港公布第二季國內生產總值、 美國公布7月進出口物價、8月密歇根大學消費者信心指數、 歐元區公布6月貿易收支	永利澳門(1128)、華潤水泥(1313)、 金沙中國(1928)、招商銀行(3968)

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
08月02日 (星期一)	26,235 點	升 274 點	1,669 億元
08月03日 (星期二)	26,194 點	跌 40 點	2,037 億元
08月04日 (星期三)	26,426 點	升 231 點	1,685 億元
08月05日 (星期四)	26,204 點	跌 221 點	1,617 億元
08月06日 (星期五)	26,179 點	跌 25 點	1,480 億元

上週焦點

- 上周美股集體上漲，道指漲0.78%，標普500指數漲0.94%，納指漲1.11%。周五公布的美國7月非農新增職位94.3萬份勝預期，失業率下降至5.4%，為去年3月以來最低，道指及標普500指數雙雙再創收市新高。就業數據顯示雖然Delta疫情反覆對部分服務行業的復甦產生拖累，但整體就業市場仍強勁。上周歐股個別發展，德國DAX指數周漲1.40%，英國富時100指數周漲1.29%，法國CAC40指數周漲3.09%。
- 上周，A股市場反彈，上證綜指周升1.8%，滬深兩市成交額連續13個交易日達到萬億規模。板塊走勢分化，保險、銀行等權重股下挫，新能源汽車、鋰電池板塊持續走強。受監管不確定性影響，港股上周波動。恆指周升218點或0.84%，國指周升0.44%，科指周跌1.24%跑輸。日均大市成交收縮至1,697億元。官媒指戲對未成年人危害不可低估，形容網絡遊戲為「精神鴉片」，後又提及在稅收上遊戲行業應向傳統行業適度看齊，騰訊、網易等遊戲股遭拋售，騰訊(700)周跌5.3%，網易(9999)周跌12.8%。新能源汽車股續升，比亞迪(1211)漲逾15%為表現最佳藍籌股，吉利(175)周升逾5%。市監局稱對涉嫌哄抬價格之汽車芯片經銷企業立案調查，華虹半導體(1347)仍累升11%，中芯(981)周升3.7%。
- 因美國非農就業數據強勁，美元與美債收益率攀升，大宗商品價格承壓。金價錄得兩個月來最大周跌幅，期金周跌近3%報1,763.5美元/盎司，國際油價全線走低，紐約期油9月合約周跌8.28%報67.83美元/桶，創去年10月份以來最大單周跌幅，布油10月合約周跌6.7%，報70.36美元/桶。美債收益率上漲，10年期美債收益率彈升至1.301厘。美元指數周漲0.74%，報92.7824，創七周來最大漲幅。

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。