



每週市場回顧

15/07/2016

大市走勢

- 本周港股大幅上升。美國上周五公布的強勁非農新增職位數據為港股帶來上升動力。此外，市場繼續憧憬日本及英國央行將有刺激經濟措施出台，港股連日向上。個股方面，停牌長達逾 4 年的**泰山石化(1192.HK)**今日復牌，收市後大挫 56.67%。**中國神華(1088.HK)**股價按周升 10.69%，為本周表現最好恒指成份股。恒指按周升 1095 點或 5.33 %至 21659 點；國企指數按周升 514 點或 6.03%至 9049 點。
- 本周恒指連升五日，指數升逾千點，突破前兩次浪頂，並於近一年來首次重上俗稱牛熊分界的 250 天平均線，走勢亮麗。預期本月美聯儲議息會後聲明的態度將左右恒指走向。
- 本周內地股市持續向上。本周內地消息方面，中國商務部公布《商務發展第十三個五年規劃綱要》，於「十三五」期間，對外投資較「十二五」期間增 2,000 億美元。另外，中國海關總署公布，以美元計價的貿易順差為 481.1 億美元；而上半年出口及進口則分別下跌 7.7%及 10.2%。本周上綜指企穩 3000 之上，惟此水平阻力漸大，預期指數於短期內窄幅爭持。
- 美股本周創下歷史新高。上周五美股受惠於強勁的非農新增職位數據，道指收市升 250 點，衝破 18000 點。早前環球股市受英國脫歐帶來負面影響，周初英國落實新首相人選，英國發展前景略見明朗，環球市場減少憂慮，美股承接上周繼續向上。此外，油價上升，加上市場憧憬繼日本表示將推出新一輪寬鬆貨幣政策後，多國央行將會仿效，道指連環破頂。

恒生指數 5 天 15 分鐘走勢圖



國企指數 5 天 15 分鐘走勢圖



	收市價	按周	按周(%)	按月(%)	按季(%)	按年(%)
恒生指數	21659.25	+1095.08	+5.33	+5.82	+1.61	-13.56
國企指數	9049.66	+514.87	+6.03	+5.11	-1.79	-22.53
恒生綜合	2922.96	+133.09	+4.77	+5.5	+0.03	-14.32
行業表現						
公用服務業	6795.74	+173.65	+2.62	+2.4	-3.89	-10.07
電訊業	1886.78	+104.51	+5.86	+7.25	+0.05	-6.18
金融業	2991.4	+156.27	+5.51	+4.91	-0.16	-21.7
建築地產業	2926.37	+137.63	+4.94	+9.04	+2.03	-9.49
綜合企業	2447.32	+133.63	+5.78	+1.86	-7.84	-20.93
消費品製品業	3885.53	+143.34	+3.83	+5.33	-1.55	-14.91
能源業	7888.47	+378.99	+5.05	+6.94	+4.4	-13.4
資訊科技業	7082.97	+266.54	+3.91	+5.41	+7.56	+10.79
服務業	2914.62	+154.01	+5.58	+4.53	-6.56	-22.47
原材料業	5123.76	+146.28	+2.94	+11.43	+5.81	-4.39
工業製品業	1091.34	+26.66	+2.5	+3.56	-7.2	-18.38

資料來源：彭博



一周大事回顧

- 美國勞工部公布，截至 7 月 9 日止當周，美國首次申領失業救濟金人數按周持平於 25.4 萬人，低於市場預期的增加 26.5 萬人，反映美國勞動力市場維持穩健狀態。
- 泰山石化(1192.HK)公布，集團已達成復牌條件，而清盤呈請及共同及個別臨時清盤人已獲撤回及解除；集團自 2012 年 6 月 19 日暫停買賣至今，股份將於今日恢復買賣。
- 中國秦發(866.HK)公布，集團控股股東有條件同意按代價約 1.77 億元人民幣收購香港秦發國際貿易有限公司，其為集團的全資附屬公司，主要業務為投資控股及煤炭貿易。
- 中集集團(2039.HK)發盈警，預期截至今年 6 月底止中期業績將錄得不超過 4.5 億元人民幣虧損；主因旗下中集安瑞科(3899.HK)終止有關收購南通太平洋全部股權的交易，導致約 12.1 億元人民幣的大幅撥備所致；該撥備亦導致中集安瑞科發盈警，預期截至 2016 年 6 月 30 日止六個月將錄得較大的未經審核之公司股權持有人應佔虧損。
- 六福(590.HK)公布，因整體零售氣氛仍然疲弱，今年 4 月 1 日至 6 月 30 日期間，集團整體同店銷售按年倒退 24%，其中內地市場的同店銷售亦按年跌 24%。
- 馬鞍山鋼鐵(323.HK)發盈喜，預期截至今年 6 月底止中期業績將虧轉盈，錄得股東應佔淨利潤 4.5 億元人民幣；主因集團加大銷售力度、優化品種結構所致。
- 寰宇國際(1046.HK)公布，按一供二的基準發行約 3.56 億股至 3.7 億股供股股份，集資 2.13 億元至 2.22 億元；供股價 0.6 元，較前收市價 0.8 元，折讓 25%。
- 香港中旅(308.HK)公布，收到控股股東中國港中旅集團轉來的國資委的通知，中國國旅集團將整體併入中國港中旅集團，成為中國港中旅集團全資附屬公司。
- 比亞迪股份(1211.HK)公布，跟進早前有關中標的自願性公告，深圳市西部公共汽車有限公司因採購人運力調整的原因，對其中的「2,228 輛 10 米純電動普通公交客車」的採購數量進行調整，並終止該標的招標工作。
- 富貴生命(1438.HK)公布，控股公司將以協議計劃方式建議私有化集團；根據建議，每股計劃股份換取 3 元現金，較前收市價溢價 22.4%，或每股計劃股份換取 2.100076 股 Equityco 附屬 Asia Memorial Group 優先股及 0.031501 股普通股，另加現金 1.37 元；集團股份將於今日復牌。

重要經濟數據一覽

內容	時期	預測	實際	前期	修正
美國					
勞動市場狀況指數變動	Jun	-1.2	-1.9	-4.8	-3.6
NFIB 中小型企业樂觀指數	Jun	93.9	94.5	93.8	--
MBA 貸款申請指數	Jul-08	--	7.20%	14.20%	--
進口物價指數(月比)	Jun	0.50%	0.20%	1.40%	--
進口物價指數(年比)	Jun	-4.60%	-4.80%	-5.00%	--
首次申請失業救濟金人數	Jul-09	265k	254k	254k	--
連續申請失業救濟金人數	Jul-02	2130k	2149k	2124k	2117k
PPI 最終需求(月比)	Jun	0.30%	0.50%	0.40%	--
彭博消費者舒適度	Jul-10	--	44.7	43.5	--
中國					
貿易收支	Jun	\$45.65b	\$48.11b	\$49.98b	--
出口(年比)	Jun	-5.0%	-4.8%	-4.1%	--
進口(年比)	Jun	-6.2%	-8.4%	-0.4%	--

資料來源：彭博



免責聲明

本報告由致富證券有限公司(“致富證券”)提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富證券及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富證券在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富證券擁有此報告內容之版權，在未獲致富集團許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。