

2019年2月1日

## 勝利證券

電話：(852)25252437 電郵: enquiry@victorysec.com.hk

### 上一個交易日市場統計

### 每日評論

指數	收市	變化	成交量(億)
恒指	27942	+1.08%	1131
國指	11035	+1.27%	369
上證	2584	+0.35%	1260
恆指平 均線			
5天	27652	50天	26383
10天	27368	100天	26319
20天	26872	250天	28464

隔夜美股三大指數漲跌互現，科技股領漲，主要是美聯儲議息會議顯示加息預期進一步減弱。同時，中美談判正式開始，或許有樂觀的預期。另外，中國穩杠杆與穩經濟成為未來市場預期，市場氣氛回穩。推出消費刺激計畫、推出科創板、金融開放加速、銀行發行永續債與鼓勵險資入市，使市場預期中國金融監管鬆動與流動性釋放利好股市。然而，謹慎業績預虧帶來衝擊。預計港股春季躁動行情走勢反覆，恒指阻力位28000點附近，留意優質藍籌股。

### 其他市場資料

數據	收市	變化
道指	24999	-0.06%
納指	7281	+1.37%
標普	2704	+0.86%
FTSE100	6968	+0.39%
德DAX	11173	-0.08%
法CAC	4992	+0.36%
日經225	20893	+0.58%
紐約原油	54.09	+0.56%
黃金 美元	1325	+0.03%
美元指數	95.56	+0.01%

個股點評：今天沒有

資料來源：萬得資訊、香港交易所

報告下載地址：

<http://www.victorysec.com.hk/>

## 環球市場重要新聞資訊及解讀

- **【央行孫國峰：央行買國債意義不大 謹防重蹈財政赤字貨幣化覆轍】** 央行舉辦媒體見面會。針對近期市場掀起的央行是否需要購買國債的大討論，央行貨幣政策司司長孫國峰回應稱，央行買國債的意義不大。從1978年到1998年二十多年裡，我國遭遇過三次通脹，都與財政赤字貨幣化有關。央行如果在二級市場大量購買國債，與在一級市場直接購買國債本質上是一樣的，容易出現嚴重的財政赤字貨幣化問題，值得高度警惕。
- **【央行孫國峰：央行暫時沒有QE的必要】** 央行舉辦媒體見面會，央行貨幣政策司司長孫國峰稱，量化寬鬆(QE)通常是金融體系以金融市場為主導的經濟體所採取的措施，其本質是貨幣當局通過在金融市場購買資產來傳導貨幣政策。中國目前還是以銀行為主的金融體系，所以目前沒有QE的必要。
- **【證監會：擬取消“平倉線”不得低於130%的統一限制】** 為進一步優化融資融券業務機制，提升證券公司自主管理能力，滬深交易所正在抓緊修訂《融資融券交易實施細則》，擬取消“平倉線”不得低於130%的統一限制，交由證券公司根據客戶資信、擔保品質和公司風險承受能力，與客戶自主約定最低維持擔保比例;同時，擴大擔保物範圍，進一步提高客戶補充擔保的靈活性。此外，為滿足投資者對標的證券的多樣化需求，滬深交易所正在研究擴大標的證券範圍。
- **【IDC四季度手機報告：華為排全球第三】** IDC發佈了2018年第四季度全球智慧手機市場報告：三星電子是該季度全球最大的智慧手機供應商。蘋果第二，iPhone出貨量6840萬台，下降11.5%，市場份額18.2%;華為第三，出貨量6050萬台，增長43.7%，市場份額16.1%;OPPO第四，出貨量2920萬台，增幅6.8%;小米集團第五，出貨量2860萬台，增幅1.4%。
- **【全球央行去年黃金淨買入量創新高】** 世界黃金協會今日發佈了最新的《黃金需求趨勢》，資料顯示，2018年全年，全球的黃金需求同比增長4%。資料顯示，2018年，全球黃金需求總量達到4345.1噸，同比增長4%，與全球五年平均需求水準(4347.5噸)相差無幾。2018年，全球央行官方黃金儲備增長651.5噸，同比增長74%，是有記錄以來的第二高，淨買入量更是達到了1971年美元與黃金的固定兌換體系脫鉤後的新高。
- **【連續12年居全球首位 2018年我國黃金產量401.119噸】** 中國黃金協會1月31日發佈最新統計資料，2018年，國內黃金產量為401.119噸，連續12年位居全球第一，與去年同期相比，減產25.023噸，同比下降5.87%。2018年，全國黃金實際消費量1151.43噸，連續6年保持全球第一位，與去年同期相比增長5.73%。
- **【中國1月官方製造業PMI 49.5 略高於預期】** 中國2019年1月官方製造業PMI為49.5，預期49.3，前值為49.4。

### 大行推薦：

公司名稱	股票代碼	報告出處	最新評級	當前價格(元)	目標價格(元)
永利澳門	01128	瑞信	買入	19.06	25.30
恒隆地產	00101	花旗	賣出	17.28	14.10
渣打集團	02888	里昂	買入	64.10	73.50
匯豐控股	00005	里昂	買入	66.30	87.00
周黑鴨國際	01458	瑞信	賣出	3.55	3.00

# 勝利指標

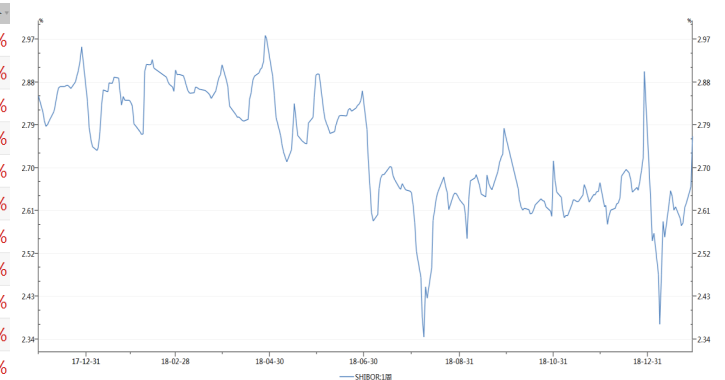
## 恆生指數 (日線) (10/20/50/100/250日平均線)



## 恆指行業指數表現

序號	代碼	名稱	現價	漲跌	漲跌幅	金額	年初至今
1	HSPCSI	恒生地產建築業	-	0.00	0.00%	0	10.78%
2	HSESI	恒生能源業	-	0.00	0.00%	0	10.24%
3	HSGSI	恒生工業	-	0.00	0.00%	0	9.76%
4	HSTSI	恒生電訊業	-	0.00	0.00%	0	8.51%
5	HSITSI	恒生資訊科技業	-	0.00	0.00%	0	8.49%
6	HSCGSI	恒生消費品製造業	-	0.00	0.00%	0	8.19%
7	HSCISV	恒生消費者服務業	-	0.00	0.00%	0	7.34%
8	HSFSI	恒生金融業	-	0.00	0.00%	0	7.20%
9	HSCIMT	恒生原材料業	-	0.00	0.00%	0	6.99%
10	HSCSI	恒生綜合業	-	0.00	0.00%	0	4.69%
11	HSUSI	恒生公用事業	-	0.00	0.00%	0	3.07%

## SHIBOR (一周)



## 牛熊證街貨分佈

28,700 - 28,799	322 [+114]
28,600 - 28,699	535 [+198]
28,500 - 28,599	707 [+268]
28,400 - 28,499	最多新增 / 重貨區 1,412 [+628]
28,300 - 28,399	507 [+269]
28,200 - 28,299	1,028 [+376]
28,100 - 28,199	1,143 [+124]
28,028 - 28,099	788 [-1,067]

上日收市價	牛熊證街貨比例 (以相對期指張數計算)
27,942.47	51% (9208張) / 49% (8760張)
27,100 - 27,196	最多新增 / 重貨區 1,271 [+253]
27,000 - 27,099	400 [-302]
26,900 - 26,999	71 [-59]
26,800 - 26,899	252 [-166]
26,700 - 26,799	93 [-57]
26,600 - 26,699	392 [-36]
26,500 - 26,599	305 [-162]
26,400 - 26,499	62 [-11]

## 大市沽空比率: 19.08%

**大市短評:** 恆指昨反覆造好, 全日升299點, 收報27942點。恆指一月累升2096點。昨全日大市成交有1131億。大市沽空比率微跌, 牛熊比例反超熊證, 街貨比例現為51:49。美聯儲鴿派表態, 帶動港股上揚, 金融地產股領航大市。板塊輪動速度快, 不宜高追。特朗普稱未知能否在3月限期前與中國達成貿易協議, 不明朗因素仍在。維持恆指27000點至28000點附近區間波幅觀點。

# 全球重要指數一覽

美元兌港幣



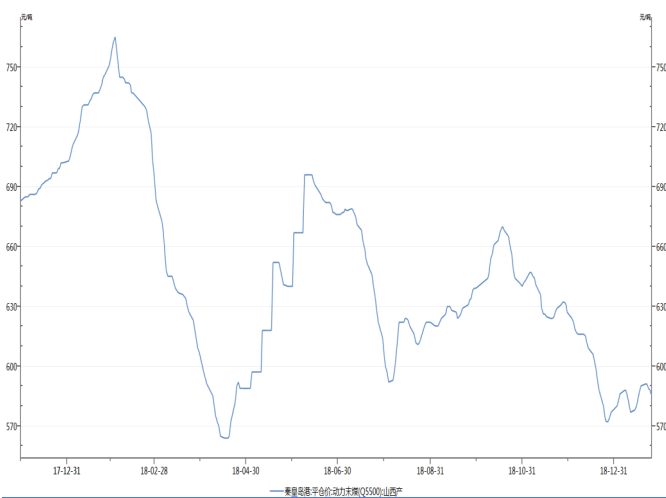
COMEX金



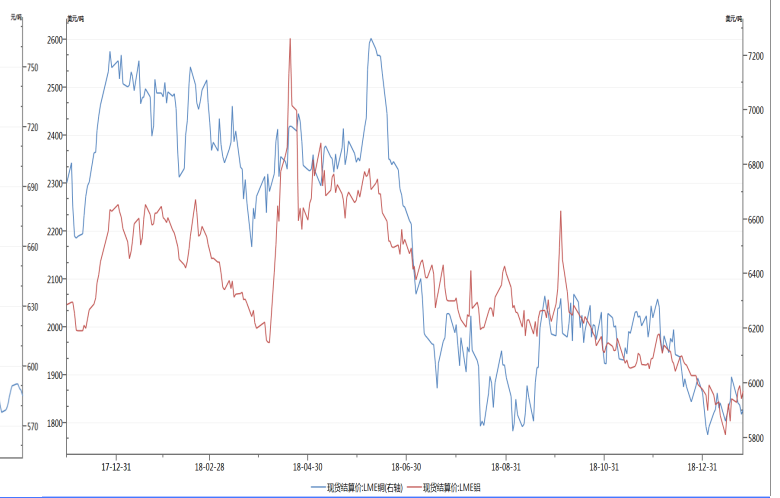
NYMEX原油



秦王島煤價



LME銅/鋁



**【免責聲明】**：本文之內容僅供參考用，並不構成任何投資的建議。本公司對所提供的財經資料已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式之保證，如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券價格可升可跌，投資者應自行承擔投資風險！