

科技股拖累欧美股市集体收跌，VIX 大涨 10%；苹果、谷歌、微软财报强劲，但盘后震荡

1. 盘前点评

周二 A 股、港股连续第三天大跌，除了监管风波以外，下午盘市场一度传闻美国将限制陆港股。收盘前半小时左右恒指一度跌穿 25000，最低来到 24748，最后半小时跌幅有所收敛，低位反弹近 300 点，收盘重回 25000 上方。亚太区其他股指涨跌互见，日韩收涨。虽然悉尼解封遥遥无期，但在矿股跳涨的带领下，澳洲指数再创新高。欧洲股市受港股重挫拖累，普遍低开后在低位震荡，科技股领跌。

美国疾病管制预防中心 (CDC) 逆转了先前的防疫指引，建议已经完全接种疫苗的人在室内也可以佩戴口罩，引发市场对美国重新封锁的担忧。另外 IMF 警告，通胀压力可能会持续更久，各国央行可能会采取先发制人的举动。美股方面，三大股指全线收跌，VIX 指数盘中一度大涨 16%，最终收涨 10%。科技股在三巨头公布财报前出现获利卖压，FAANG 五个本周公布财报的科技股全线下跌，纳指领跌其他股指，一度跌超 2%，但在尾盘时段跌幅收敛，最终跌 1.2%。半导体板块表现不佳，全线收跌。周一盘后公布财报的特斯拉，虽然盘前是涨的，但开盘后就持续下跌，一度跌 4.57%，最终收跌近 2%。其他新能源电动车概念股跟跌，中概电动三剑客全部大跌 8%-14%。好未来、新东方和高途三只中概教育股有两位数以上的反弹。但其余中概股继续下跌。

美债价格继续走高，美国十年期国债收益率再度下滑，跌至 1.25% 下方。美元指数连续第二天收跌，来到 92.45。大宗商品方面原油基础金属集体回落，白银跌近 2.4%，黄金几乎平收。

最为弱勢的恒指期货昨天收盘后在欧美时段反弹逾 1%。苹果、谷歌、微软财报强劲，但盘后震荡，目前谷歌、微软微涨，苹果跌超 2%。

宝盛证券免责声明：以上所提供的资料并未顾及任何个别用户的投资目标、财务状况或收入。所有资料并不构成一项建议；销售要约或要约意图；或要约或意图要约购买或出售任何证券或金融产品的招揽行为；或参与任何司法管辖区的个别投资策略，而该等要约、要约意图、招揽行为或投资策略是不合法的。作者发表的意见属该作者的个人意见，不保证所提供的任何资料或分析的准确性或完整性。

宝盛证券(香港)及 Monex 证券(澳洲)之最终控股公司為日本上市公司集团 Monex Group, Inc.(TYO: 8698)

风险警告：证券价格有时可能会非常波动。证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。

2. 市场综述

标普 500 指数收跌 20.84 点，跌幅 0.47%，报 4401.46 点。道琼斯工业平均指数跌 85.79 点，跌幅 0.24%，报 35058.52 点。纳斯达克综合指数（纳指）跌 180.14 点，跌幅 1.21%，报 14660.58 点。

WTI 9 月原油期货收跌 0.26 美元，跌幅 0.36%，报 71.65 美元/桶。布伦特 9 月原油期货收跌 0.02 美元，跌幅 0.02%，报 74.48 美元/桶。COMEX 8 月黄金期货收涨 0.03%，报 1799.80 美元/盎司。

周二（7 月 27 日）纽约尾盘，美国 10 年期基准国债收益率跌 4.85 个基点，报 1.2411%。两年期美债收益率跌 0.59 个基点，报 0.2035%；02/10 年期美债收益率利差跌 5.986 个基点，报 103.362 个基点。

3. 财经要闻

欧洲央行管委埃尔南德斯德科斯表示，欧洲央行应考虑在新冠疫情过后转向其他资产购买计划时，保留其紧急债券购买计划的部分灵活性。他表示，从购债计划中学到的是，向经济中最需要的部分倾斜购债力量时的有效性和效率显著提高。因此，讨论未来的购债计划保留一些灵活要素的可能性是可取的。这些言论预示着，当政策制定者开始就如何将重点从抗击危机转向实现通胀目标展开正式谈判时，会议可能会很紧张。多年来一些官员担心购债计划会增加金融稳定风险，削弱政府保持财政健康的动力。

日本央行行长黑田东彦：按照规定应对气候变化是至关重要的。从长远来看，气候变化可能对经济、价格和金融发展产生巨大影响。支持私营部门应对气候变化的努力将有助于长期稳定经济。向无碳社会过渡可能会影响价格和工资的变动。央行必须尽量避免干预资源分配。

放宽戴口罩要求才两个月，美国疾控中心（CDC）就不得不因为来势汹汹的新冠变异病毒而再度从严要求戴口罩。美东时间 27 日本周二，CDC 发布最新公共卫生指引，恢复室内戴口罩的建议，敦促完成新冠疫苗接种的人也要在室内戴口罩。CDC 主任 Rochelle Walensky 称，目前 CDC 建议在新冠传播率“高”或“较高”地区的人们，在室内戴口罩。

宝盛证券免责声明：以上所提供的资料并未顾及任何个别用户的投资目标、财务状况或收入。所有资料并不构成一项建议；销售要约或要约意图；或要约或意图要约购买或出售任何证券或金融产品的招揽行为；或参与任何司法管辖区的个别投资策略，而该等要约、要约意图、招揽行为或投资策略是不合法的。作者发表的意见属该作者的个人意见，不保证所提供的任何资料或分析的准确性或完整性。

宝盛证券（香港）及 Monex 证券（澳洲）之最终控股公司為日本上市公司集团 Monex Group, Inc. (TYO: 8698)

风险警告：证券价格有时可能会非常波动。证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。

刘鹤表示，在新的发展阶段，我们统筹发展与安全的关系，目的是保护公平竞争，促进资本健康有序发展，保护消费者利益，更好服务于构建新发展格局，这客观上也为广大中小企业创造了良好发展环境。

网传截图显示，微信暂停个人帐号新用户注册，直至 8 月初才能恢复注册。新浪科技就此向腾讯客服咨询，客服回复称目前平台系统正在进行技术升级，期间暂停微信个人帐号新用户注册，预计 8 月初完成升级并恢复注册。

谷歌无论是广告还是云业务，今年二季度，谷歌母公司 Alphabet 的收入均大幅增长，广告利润超预期增长，云亏损超预期收窄。2021 年第二财季营收 618.8 亿美元，市场预期 561.56 亿美元，去年同期 382.97 亿美元；2021 年第二季度每股收益 27.26 美元，市场预估 19.35 美元。

财报显示，微软在 2021 财年四财度营收 462 亿美元，代表同比增超 21%，高于分析师预期 442.6 亿美元或同比增 15%，也超越 2020 自然年四季度 430.8 亿美元营收所创的历史最高。这代表微软的总营收连续三个季度突破 400 亿美元整数位，至少连续 15 个季度实现双位数百分比增长。

财报显示，苹果在 2021 财年第三财季总营收 814 亿美元，同比增 36%，高于分析师预期的 738 亿美元，创公司史上同期营收新高，超越了去年同期约 600 亿美元的史上第三财季最高纪录。摊薄后每股收益 EPS 为 1.30 美元，同比翻倍，也高于市场预期的 1.01 美元。其中，当季硬件产品营收 639.5 亿美元，高于市场预期的 581.8 亿美元。服务业务营收 174.9 亿美元，连续两个季度历史新高，同比增 33%，高于分析师预期的 163.2 亿美元，也高于上一财季的增速 26.7%。季度整体毛利率为 43.3%，同样高于预期的 41.9%。

欧盟要求谷歌整改航班和酒店搜索服务：日前，欧盟委员会和欧盟消费者监管机构表示，美国谷歌公司要在 2 个月的时间内，对其航班和酒店搜索服务进行调整。这些搜索出来的航班和酒店的最终价格应该包括可以提前计算的费用或税金，而用于计算促销折扣的参考价格应该明确标示出来，并且需要解释是如何对搜索结果进行排名的，否则将面临制裁。

外媒报导，中国考虑对热轧钢卷等钢品出口课征更多关税，以达成限制国内产量和抑制价格飙升的双重目标，税率介于 10-25% 之间，最快可能第三季实施。

宝盛证券免责声明：以上所提供的资料并未顾及任何个别用者的投资目标、财务状况或收入。所有资料并不构成一项建议；销售要约或要约意图；或要约或意图要约购买或出售任何证券或金融产品的招揽行为；或参与任何司法管辖区的个别投资策略，而该等要约、要约意图、招揽行为或投资策略是不合法的。作者发表的意见属该作者的个人意见，不保证所提供的任何资料或分析的准确性或完整性。

宝盛证券(香港)及 Monex 证券(澳洲)之最终控股公司為日本上市公司集团 Monex Group, Inc.(TYO: 8698)

风险警告：证券价格有时可能会非常波动。证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。

4. 财经数据

美国 6 月扣除飞机非国防资本耐用品订单环比初值 今值: 0.5% , 预期: 0.8% , 前值: 0.5%

美国 6 月扣除运输类耐用品订单环比初值 今值: 0.3% , 预期: 0.8% , 前值: 0.5%

美国 6 月耐用品订单环比初值 今值: 0.8% , 预期: 2.2% , 前值: 3.2%

美国 7 月谘商会消费者预期指数 今值: 108.4 , 前值: 108.5

美国 7 月谘商会消费者现况指数 今值: 160.3 , 前值: 159.6

美国 7 月谘商会消费者信心指数 今值: 129.1 , 预期: 123.9 , 前值: 128.9

美国 7 月 23 日当周 API 原油库存 -473 万桶 , 前值 +80.6 万桶。

美国 7 月 23 日当周 API 库欣原油库存 -12.6 万桶 , 前值 -357 万桶。

美国 7 月 23 日当周 API 汽油库存 -623 万桶 , 前值 +331 万桶。

美国 7 月 23 日当周 API 馏分油库存 -188 万桶 , 前值 -123 万桶。

5. 本周看点

星期三澳大利亚 CPI 季率(%) (季度环比) (第二季度)

星期三美国当周 EIA 原油库存变动(桶)

星期三美国商品贸易收支(美元) (六月)

星期四美联储利率决议

星期四德国季调后失业人数变动 (七月)

星期四美国实际 GDP 年化季率 (季度环比) (第二季度)

星期四美国初请失业金人数

星期五欧元区 CPI 年率(%) (同比) (七月)

星期五欧元区季调后 GDP 年率(%) (同比)

星期五美国核心 PCE 物价指数月率(%) (月度环比) (六月)

星期五美国个人支出月率(%) (月度环比) (六月)

星期五德国 GDP 季率(%) (季度环比) (第二季度)

星期六中国 7 月官方综合 PMI

星期六美国 7 月密歇根大学消费者信心指数终值

宝盛证券免责声明：以上所提供的资料并未顾及任何个别用者的投资目标、财务状况或收入。所有资料并不构成一项建议；销售要约或要约意图；或要约或意图要约购买或出售任何证券或金融产品的招揽行为；或参与任何司法管辖区的个别投资策略，而该等要约、要约意图、招揽行为或投资策略是不合法的。作者发表的意见属该作者的个人意见，不保证所提供的任何资料或分析的准确性或完整性。

宝盛证券(香港)及 Monex 证券(澳洲)之最终控股公司為日本上市公司集团 Monex Group, Inc.(TYO: 8698)

风险警告：证券价格有时可能会非常波动。证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。