

科技股拖累歐美股市集體收跌，VIX 大漲 10%；蘋果、谷歌、微軟財報強勁，但盤後震盪

1. 盤前點評

週二 A 股、港股連續第三天大跌，除了監管風波以外，下午盤市場一度傳聞美國將限制陸港股。收盤前半小時左右恆指一度跌穿 25000，最低來到 24748，最後半小時跌幅有所收斂，低位反彈近 300 點，收盤重回 25000 上方。亞太區其他股指漲跌互見，日韓收漲。雖然悉尼解封遙遙無期，但在礦股跳漲的帶領下，澳洲指數再創新高。歐洲股市受港股重挫拖累，普遍低開後在低位震盪，科技股領跌。

美國疾病管制預防中心 (CDC) 逆轉了先前的防疫指引，建議已經完全接種疫苗的人在室內也可以佩戴口罩，引發市場對美國重新封鎖的擔憂。另外 IMF 警告，通脹壓力可能會持續更久，各國央行可能會採取先發製人的舉動。美股方面，三大股指全線收跌，VIX 指數盤中一度大漲 16%，最終收漲 10%。科技股在三巨頭公佈財報前出現獲利賣壓，FAANG 五個本周公布財報的科技股全線下跌，納指領跌其他股指，一度跌超 2%，但在尾盤時段跌幅收斂，最終跌 1.2%。半導體板塊表現不佳，全線收跌。週一盤後公佈財報的特斯拉，雖然盤前是漲的，但開盤後就持續下跌，一度跌 4.57%，最終收跌近 2%。其他新能源電動車概念股跟跌，中概電動三劍客全部大跌 8%-14%。好未來、新東方和高途三隻中概教育股有兩位數以上的反彈。但其餘中概股繼續下跌。

美債價格繼續走高，美國十年期國債收益率再度下滑，跌至 1.25% 下方。美元指數連續第二天收跌，來到 92.45。大宗商品方面原油基礎金屬集體回落，白銀跌近 2.4%，黃金幾乎平收。

最為弱勢的恆指期貨昨天收盤後在歐美時段反彈逾 1%。蘋果、谷歌、微軟財報強勁，但盤後震盪，目前谷歌、微軟微漲，蘋果跌超 2%。

2. 市場綜述

標普 500 指數收跌 20.84 點，跌幅 0.47%，報 4401.46 點。道瓊斯工業平均指數跌 85.79 點，跌幅 0.24%，報 35058.52 點。納斯達克綜合指數（納指）跌 180.14 點，跌幅 1.21%，報 14660.58 點。

WTI 9 月原油期貨收跌 0.26 美元，跌幅 0.36%，報 71.65 美元/桶。布倫特 9 月原油期貨收跌 0.02 美元，跌幅 0.02%，報 74.48 美元/桶。COMEX 8 月黃金期貨收漲 0.03%，報 1799.80 美元/盎司。

週二（7 月 27 日）紐約尾盤，美國 10 年期基準國債收益率跌 4.85 個基點，報 1.2411%。兩年期美債收益率跌 0.59 個基點，報 0.2035%；02/10 年期美債收益率利差跌 5.986 個基點，報 103.362 個基點。

3. 財經要聞

歐洲央行管委埃爾南德斯德科表示，歐洲央行應考慮在新冠疫情過後轉向其他資產購買計劃時，保留其緊急債券購買計劃的部分靈活性。他表示，從購債計劃中學到的是，向經濟中最需要的部分傾斜購債力量時的有效性和效率顯著提高。因此，討論未來的購債計劃保留一些靈活要素的可能性是可取的。這些言論預示着，當政策制定者開始就如何將重點從抗击危機轉向實現通脹目標展開正式談判時，會議可能會很緊張。多年來一些官員擔心購債計劃會增加金融穩定風險，削弱政府保持財政健康的動力。

日本央行行長黑田東彥：按照規定應對氣候變化是至為重要的。從長遠來看，氣候變化可能對經濟、價格和金融發展產生巨大影響。支持私營部門應對氣候變化的努力將有助於長期穩定經濟。向無碳社會過渡可能會影響價格和工資的變動。央行必須盡量避免干預資源分配。

放寬戴口罩要求才兩個月，美國疾控中心（CDC）就不得不因為來勢洶洶的新冠變異病毒而再度從嚴要求戴口罩。美東時間 27 日本周二，CDC 發布最新公共衛生指引，恢復室內戴口罩的建議，敦促完成新冠病毒疫苗接種的人也要在室內戴口罩。CDC 主任 Rochelle Walensky 稱，目前 CDC 建議在新冠傳播率“高”或“較高”地區的人們，在室內戴口罩。

真盛證券免責聲明：以上所提供的資料並未顧及任何個別用者的投資目標、財務狀況或收入。所有資料並不構成一項建議；銷售要約或要約意圖；或要約或意圖要約購買或出售任何證券或金融產品的招攬行為；或參與任何司法管轄區的個別投資策略，而該等要約、要約意圖、招攬行為或投資策略是不合法的。作者發表的意見屬該作者的個人意見，不保證所提供的任何資料或分析的準確性或完整性。

真盛證券（香港）及 Monex 證券（澳洲）之最終控股公司為日本上市公司集團 Monex Group, Inc. (TYO: 8698)

風險警告：證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。

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涨的双重目标，税率介于 10-25% 之间，最快可能第三季实施。

真盛證券免責聲明：以上所提供的資料並未顧及任何個別用者的投資目標、財務狀況或收入。所有資料並不構成一項建議；銷售要約或要約意圖；或要約或意圖要約購買或出售任何證券或金融產品的招攬行為；或參與任何司法管轄區的個別投資策略，而該等要約、要約意圖、招攬行為或投資策略是不合法的。作者發表的意見屬該作者的個人意見，不保證所提供的任何資料或分析的準確性或完整性。

真盛證券(香港)及 Monex 證券(澳洲)之最終控股公司為日本上市公司集團 Monex Group, Inc.(TYO: 8698)

風險警告：證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。

4. 財經數據

美國 6 月扣除飛機非國防資本耐用品訂單環比初值 今值: 0.5% · 預期: 0.8% · 前值: 0.5%

美國 6 月扣除運輸類耐用品訂單環比初值 今值: 0.3% · 預期: 0.8% · 前值: 0.5%

美國 6 月耐用品訂單環比初值 今值: 0.8% · 預期: 2.2% · 前值: 3.2%

美國 7 月諮商會消費者預期指數 今值: 108.4 · 前值: 108.5

美國 7 月諮商會消費者現況指數 今值: 160.3 · 前值: 159.6

美國 7 月諮商會消費者信心指數 今值: 129.1 · 預期: 123.9 · 前值: 128.9

美國 7 月 23 日當週 API 原油庫存 -473 萬桶 · 前值 +80.6 萬桶。

美國 7 月 23 日當週 API 庫欣原油庫存 -12.6 萬桶 · 前值 -357 萬桶。

美國 7 月 23 日當週 API 汽油庫存 -623 萬桶 · 前值 +331 萬桶。

美國 7 月 23 日當週 API 餾分油庫存 -188 萬桶 · 前值 -123 萬桶。

5. 本週看點

星期三澳大利亞 CPI 季率(%) (季度環比) (第二季度)

星期三美國當週 EIA 原油庫存變動(桶)

星期三美國商品貿易收支(美元) (六月)

星期四美聯儲利率決議

星期四德國季調後失業人數變動 (七月)

星期四美國實際 GDP 年化季率 (季度環比) (第二季度)

星期四美國初請失業金人數

星期五歐元區 CPI 年率(%) (同比) (七月)

星期五歐元區季調後 GDP 年率(%) (同比)

星期五美國核心 PCE 物價指數月率(%) (月度環比) (六月)

星期五美國個人支出月率(%) (月度環比) (六月)

星期五德國 GDP 季率(%) (季度環比) (第二季度)

星期六中國 7 月官方綜合 PMI

星期六美國 7 月密歇根大學消費者信心指數終值