

官媒抨击板块之声不绝

英国经济评估愈见乐观

我们上期提及，市场仍然对监管打压保持警惕的情况下，预料股市难以进一步反弹。言犹在耳，上周二官媒一度以「精神鸦片」抨击网络游戏对未成年人的健康成长造成不可低估的影响，应当警惕网络游戏危害，及早合理规范。文章更点名腾讯（0700）及网易（9999）两大手游股，导致板块股价急挫。官媒亦抨击芯片价格高企不单纯是供求问题，更多是由于经销商加价导致，认为「缺芯不是炒芯的理由」。此外，电子烟、乳业等板块同样成为抨击的对象。内地监管之手由科技股延伸至其他板块，中资股的政策不明朗性愈来愈大，投资者信心受挫，倾向观望，股市自然难以持续反弹。业绩期方面，投资者宜留意港交所（0388）及创科实业（0669）会在周三公布业绩；银娱（0027）、港铁（0066）、中移动（0941）、李宁（2331）及百度（9888）会在周四公布业绩；金沙中国（1928）及招商银行（3968）会在周五公布业绩。

内地市场方面，疫情有蔓延趋势，超过十个省市出现变种新冠肺炎病例，澳门也录得新增个案。内地消费复苏进度本来已经不稳定，加上中央收紧小区隔离措施，预期对消费行业带来负面影响，市场陆续下调第三季GDP增长预期，预期短期将不利中资股。因此，我们不排除人民银行在今年余下时间再次下调存款率的可能性。

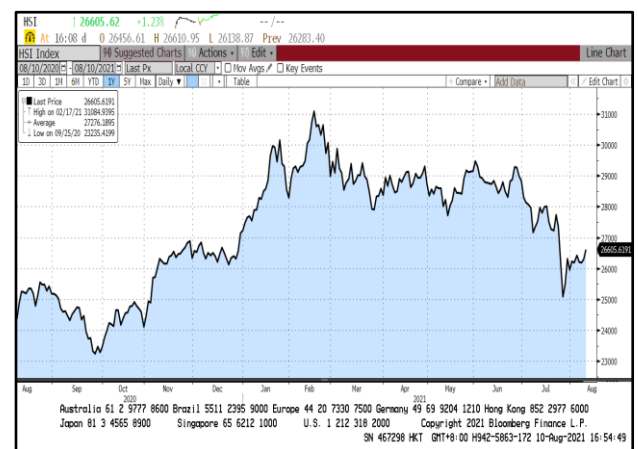
外围方面，英伦银行议息后，对经济增长、通胀以致失业率等经济指标的预测愈趋乐观，当中，明年经济增长预测由原先的5.75%上调至6%；明年底的通胀预测由原先的2%上调至2.5%；明年底的失业率预测由原先的4.5%下调至4.25%。央行表示，如果经济发展符合央行最新的预测，央行或适度收紧货币政策，以便与中期通胀目标保持一致，意味英国的复苏步伐或领涨欧元区。若央行收紧货币政策，将有利英镑走势。

一周市场表现：

環球指數	上周五收報	一周變動(%)
香港恒生指數	26,179.40	0.8%
恒生中國企業指數	9,273.55	0.4%
恒生科技指數	6,697.10	-1.2%
上海證券交易所綜合指數	3,458.23	1.8%
深圳證券交易所綜合指數	2,443.06	2.4%
日經225指數	27,820.04	2.0%
韓國KOSPI指數	3,270.36	2.1%
標準普爾500指數	4,436.52	0.9%
道瓊工業平均指數	35,208.51	0.8%
納斯達克綜合指數	14,835.76	1.1%
法國CAC40指數	6,816.96	3.1%
德國法蘭克福DAX指數	15,761.45	1.4%
富時100指數	7,122.95	1.3%
芝加哥選擇權交易所波動率指數	16.15	-11.5%
恒指波幅指數	22.79	-9.3%

数据源：Bloomberg

恒生指数：



数据源：Bloomberg

10/08/2021

每周市场评论



权益披露

本公司分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介证券的任何及相关权益。

免责声明

汇业证券有限公司（「汇业证券」，香港证监会CE编号: AAW265）的研究部提供以上资料。文内内容及资料未经香港证监会或任何监管机构审核，惟汇业证券会按“证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人操守准则”内第16条有关分析员的操守准则编制以上资料。为此，以上数据（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。汇业证券或其联营公司对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。客户如以任何方式将以上数据分发予他人，汇业证券或其联营公司对该些未经许可之转发不会负上任何责任。投资涉及风险。证券价格可升可跌，买卖证券可导致亏损或盈利。

版权所有

本报告受版权保护，据此，未经汇业证券有限公司明确表示同意，本报告不得用于任何其他目的，也不得出售、分发、出版、或以任何方式转载。

地址：汇业证券有限公司，香港湾仔告士打道72号六国中心5楼