

PMDHK

市場環球概覽

08 / 11 / 2021



PMDHK

your life consultancy
HEALTH · CAREER · WEALTH

MARKETS

ASIA MARKETS

滬深300	4842.35	-26.40	-0.54%	4889.68	4841.74	4858.9	-7.08%
深證成指	14462.62	-92.65	-0.64%	14623.48	14462.59	-	-0.06%
中小板指	9814.20	-80.60	-0.81%	9947.31	9813.09	9901.79	2.82%
創業板指	3352.75	-9.49	-0.28%	3383.3	3347.16	3354.38	13.03%
香港恆生	24870.51	-354.68	-1.41%	25049.37	24724.39	-	-8.39%
香港國企	8820.83	-132.29	-1.48%	8915.99	8769.93	-	-17.28%
香港紅籌	3709.75	-48.11	-1.28%	3751.66	3688.93	3745.69	-1.44%
恆生科技	6276.52	-98.80	-1.55%	6353.68	6244.66	6295.68	-25.51%



MARKETS
EUROPE MARKETS

SYMBOL ↕	PRICE ↕	CHANGE ↕	%CHANGE ↕
*FTSE	7,303.96	+24.05	+0.33 ▲
*DAX	16,054.36	+24.71	+0.15 ▲
CAC	7,040.79	+53	+0.76 ▲

DAX

.GDAXI:XETRA

*Data is delayed | EUR

Last | 11/05/21 CET

16,054.36 ▲ **+24.71 (+0.15%)**

Volume 52 week range
75,298,236 13,310.95 - 16,084.90

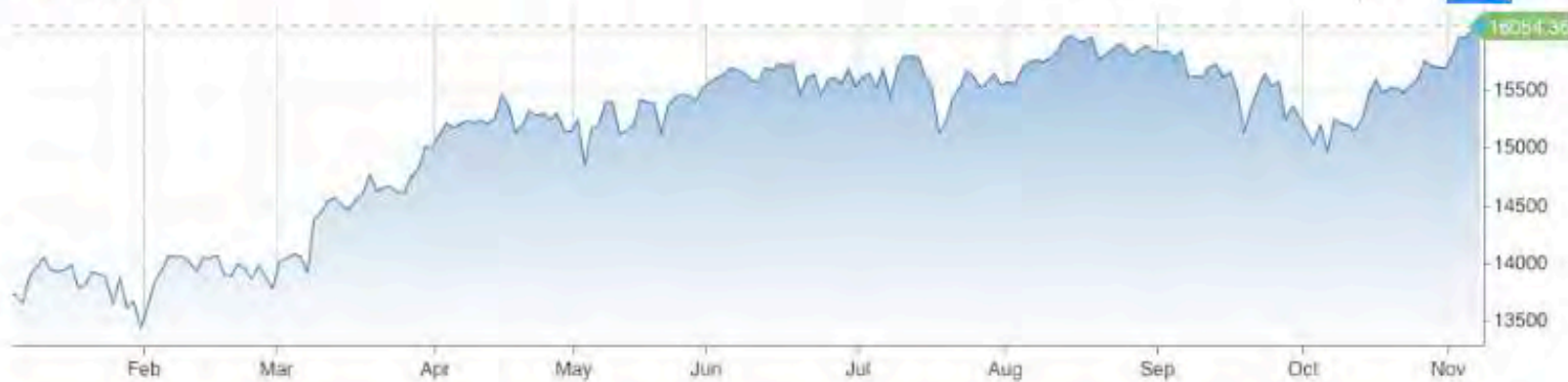
EXPORT ↕

WATCHLIST +

1D 5D 1M 3M 6M **YTD** 1Y 5Y ALL

+ Comparison

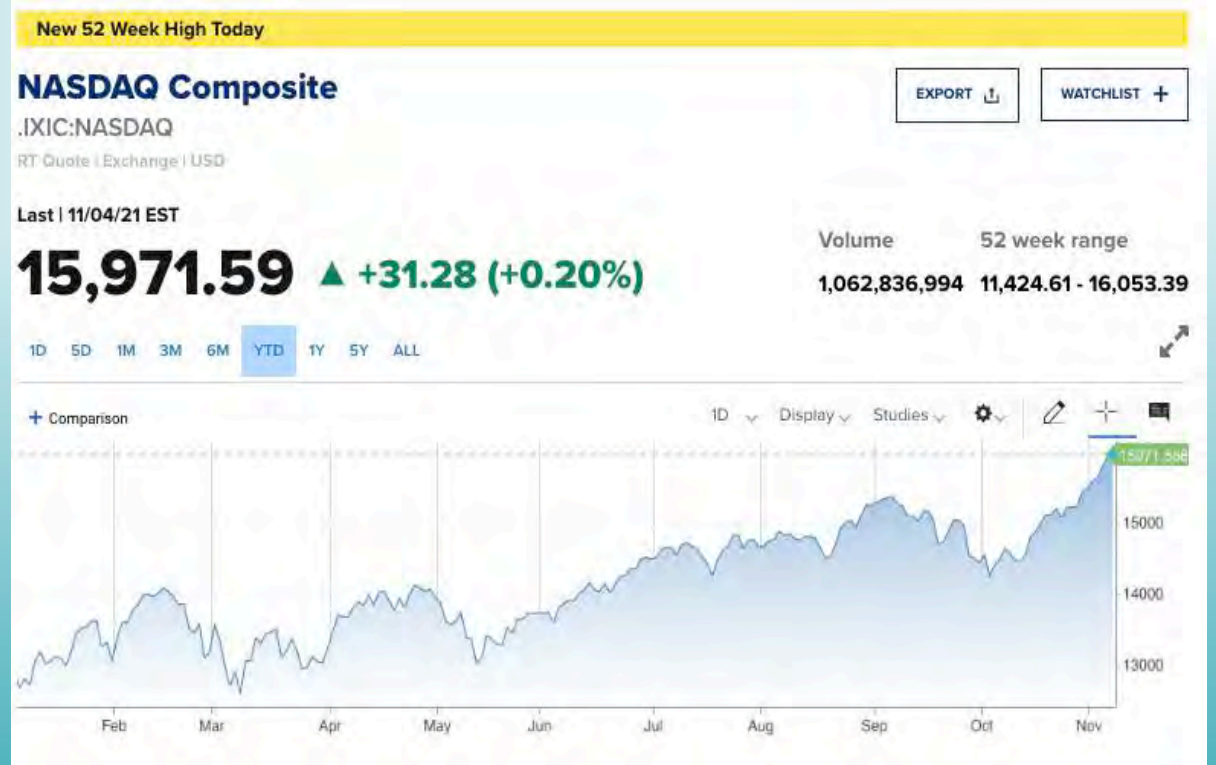
1D ▾ Display ▾ Studies ▾ ⚙️ ✎️ + 🗨️



MARKETS

US MARKETS

SYMBOL ↕	PRICE ↕	CHANGE ↕	%CHANGE ↕
DJIA	36,327.95	+203.72	+0.56 ▲
NASDAQ	15,971.59	+31.28	+0.2 ▲
S&P 500	4,697.53	+17.47	+0.37 ▲



今日焦點

美國10月份就業數據表現勝預期，帶動美股三大指數上周五再創新高。有分析認為恒指夜期上周五低水150點，加上港股ADR指數偏軟，預計今日恒指會低開100點至200點，本周於24500點至25500點區間徘徊；市場關注騰訊(700)等大型科技股的季績表現，及本周在北京召開的「六中全會」。



內房憂慮升溫 聚焦騰訊季績 港股24500料有支持

英國央行意外維持息率不變，令恒指上周五跌355點，收報24871，上週全周累計回吐507點。而美股上周五則造好，道指升近204點，收報36327.95點；標指升17點，報4697.53點；納指升31點，收報15971.39點。至於恒指夜期收報24721點，跌147點，較上周五恒指收市低水150點。

恒指夜期插水147點

光大新鴻基財富管理策略師溫傑表示，恒指夜期下滑主要因為市場對內房股的憂慮升溫，

整體沽貨壓力大，預計恒指今日會低開100點至200點，本周於24500點至25500點區間徘徊。他認為，港股未能受惠美股三大指數創新高，主要因為港股仍受中央監管及內房債務問題等因素影響。

六中全會召開受關注

耀才證券研究部總監植耀輝表示，香港市場觀望氣氛濃厚，亦未見利好消息出現，恒指或會出現「拉鋸」的情況，而市場開始關注內地經濟數據。他補充，恒指可以穩守24600點，惟「彈上

去則有難度」，投資者可留意大型科技公司的季績，又認為騰訊季績的增長不大，將會與市場預期相若，重點在於公司的最新消息及業務進展。

溫傑指出，是次騰訊季績是繼中央早前收緊手遊和補習行業監管後首個季績，市場正觀察其季績表現作出部署，另認為今年「雙十一」的炒作不明顯，因為中國提倡「共同富裕」。展望本周，中國「六中全會」將於今日在北京召開，而中國10月份居民消費價格指數(CPI)和工業生產者價格指數(PPI)亦於本週三出爐，另騰訊公佈季績。

中國上月外儲增170億美元

中國國家外匯管理局昨日公佈最新外匯儲備規模數據，數據顯示，截至2021年10月末，中國外匯儲備規模為32176億美元，較9月底增170億美元，漲幅為0.53%，至此中國外匯儲備規模已連續6個月位於3.2萬億美元以上。國家外匯管理局副局長兼新聞發言人王春英指，今年10月，中國外匯市場供求保持穩定，跨境收支交易理性有序，國際金融市場上，受到新冠肺炎疫情進展，主要國家財政政策和貨幣政策預期等因素影響，美元指數微跌，主要國家金融資產價格漲跌互現。

另外，中國海關總署昨日公佈內地前10個月進出口數據。據內媒報道指，2021年首10個月，內地進出口較去年同期增長約22.2%，其中，對東盟、歐盟及美國等主要貿易夥伴進出口均錄得增長。今年首10個月中國進出口總值為31.67萬億元(人民幣，下同)，按年增長逾兩成，單計10月份總額為3.34萬億元，較去年同期增長17.8%。

中國10月份出口按年增長27.1% 勝預期

撰文 黃文琪

出版：2021-11-07 15:30 更新：2021-11-07 15:31



中國海關總署公布，中國10月份以美元計，出口按年增長27.1%，高於市場預期升22.8%；進口按年增長20.6%，遜於市場預期增長26.2%。貿易順差845.4億美元，按年增加47.5%。

以人民幣計價，中國10月出口增長20.3%；進口增長14.5%。貿易順差5459.5億元，按年增加38.4%。

今年首十個月，以美元計，出口按年增長32.3%；進口按年增長31.4%。貿易順差5106.3億美元，按年增加36.6%。以人民幣計，出口按年增長22.5%；進口按年增長21.8%。貿易順差3.31萬億元，按年增加25.5%。

中國對東盟、歐盟和美國等主要貿易夥伴進出口均有增長。首十個月，美國作為中國第三大貿易夥伴，中美貿易總值為3.95萬億元（人民幣，下同），按年增長23.4%，其中對美國出口3.01萬億元，增長21.8%；自美國進口9367.4億元，增長28.9%；對美貿易順差2.08萬億元，增加18.9%。

同期，中國對「一帶一路」沿線國家合計進出口9.3萬億元，增長23%。其中，出口增長21.9%；進口增長24.5%。

聯儲未必加息 美元高位回落

美國10月份就業報告出爐，整體結果勝市場預期。最新公佈數字，新增職位由上月19.4萬，增加至53.1萬，失業率由上月4.8%降低至4.6%，平均時薪年率增長為4.9%勝前值4.6%，月率下降至0.4%，但符合預期。

美國就業數據算理想，美元一度拉升至近14個月高位，高見94.61。美元強勢下壓倒其他主要貨幣，部分貨幣曾跌破上月低位。隨後市場評估及消化就業數據後，認為勞工市場仍未回復至疫情前水平，估計聯儲局未必考慮加息，美元升勢暫停，並由高位回落。各主要貨幣隨即修復近期部份跌幅，結束多日連續下跌的走勢。

本周關注公佈PPI與CPI

本周市場焦點轉投美國10月的通脹數據，周二及三分別公佈的生產者物價指數(PPI)和消費者物價指數(CPI)。現時，市場預期美國10月PPI跟上月持平，維持0.5%。CPI月率和年率較上月份增長，分別預期是0.5%(上月0.4%)和5.8%(上月5.4%)。如果美國通脹有進一步明顯上漲，將預期聯儲局有必要盡快審視政策控制通脹過度擴張的問題，理性地計劃加快收緊貨幣政策和利用政策工具控制通脹問題，這些情況有機會間接利好美元。技術



■市場估計聯儲局未必考慮加息，美元升勢暫停，並由高位回落。

上，短期留意美元在93.4至94.6之間橫行，若基本面有明顯改變，美元將有望突破格局。

早前歐洲央行議息，維持利率不變。歐洲央行行長拉加德表明歐洲經濟復甦之路仍然漫長，近期通脹升溫問題認為只屬暫時性，現時無須過早考慮加息，言論導致歐羅兌美元跌至1.15水平。同樣事情發生在上周英國中央銀行議息結果上，一直被視為歐洲中最早開始加息的英國央行，最終決定維持政策不變使英鎊急挫，失守1.35關後低見1.3425。本周英國沒有重要數據公佈，預期走勢將受美元間接影響。技術上，英鎊兌美元阻力1.3575，若突破1.3425支持位，下一級留意1.3375。

ATFX亞太區首席分析師林銘添

ATFX

能源價格推高通脹 英央行憂滯脹風險不加息

今輪全球通脹居高不下，是疫後經濟迎來報復式反彈，能源價格暴升，以及供應鏈失衡等一籃子因素所造成，相互作用的關係複雜，要短期作出有效解決方案，似乎不是一蹴即至。對於未來通脹高企會持續多久時間，央行行長最新言論亦不如今年中稱高通脹只是短暫現象那般堅定。

經濟放緩伴隨著高通脹，成為央行制定貨幣政策的噩夢。在今次議息會，MPC委員會大幅下調對英國的增長預測，削今年GDP增速從7.25%至7%，明年增速從6%下調至5%，2023年增速維持在1.5%不變。相對於8月份，委員會曾提到，面對近期供應鏈中斷和能源價格上漲帶來的不利因素，英倫銀行仍會堅定地執行利率政策的言論大相徑庭。

供應鏈之亂是近月全球熱議課題之一，它是導致高通脹的主因之一，而且由港口堵塞、晶片供應緊絀、中國大範圍的「拉閘限電」及各國相互的貿易制裁等供應鏈亂象，都是加速供應鏈失衡惡化的原因。究竟是疫後經濟復甦加快造成需求大增，還是各個商業環節因擔心供應不足而預先囤積，進而加劇供需失衡，這已經難與雞蛋的問題，要解開謎團便如在一團雜亂無章的線團找出源頭。

在云云供應鏈失衡現象中，缺「芯」可能是影響各行各業最深遠的因素，能夠解決晶片供應的企業，便能保證未來的持續發展機會。

如果蘋果公司創辦人喬布斯（Steve Job）因為發明iPhone，奠定公司在科網龍頭的地位，那麼他的繼任人行政總裁庫克（Tim Cook）作為供應鏈的超級管理人，便是延續蘋果神話最適合的當家。要在全世界找到一位與庫克匹敵的供應鏈能人，Amazon的創辦人Jeff Bezos可能算一位，而微軟行政總裁Satya Nadella與Tesla的合夥創辦人Elon Musk則屬於技術專才的管理人。



傳向大客蘋果僅加價3% 台積電股價「溫吞水」

現時台積電80%的5納米產能幾乎由蘋果一家公司獨佔，台積電已經竭盡所能為這家超級大戶生產，但奈何蘋果產品需求太過強勁，蘋果只是賺少區區幾十億美元收入，卻令蘋果股價跑輸微軟、Google母企Alphabet以及電動車龍頭Tesla，留意這幾家公司受晶片短缺的影響都低於蘋果。

理論上，台積電應可從蘋果產品熱銷得到莫大好處，但公司近月股價表現卻半紅不黑，至上周五才艱辛地重回600元新台幣收市，離9月初631元新高仍有距離。儘管台積電在美日等地建立生產線的過程不太順利，對股價構成一定壓力外，但公司近季業績表現堪稱亮麗，按理股價不應如此表現。

台積電將於本周三（10日）公布10月份營收，市場預估台積電營收可望達到1,400多億元新台幣，雖然較9月份1,526億元單月營收記錄有所回落，但仍處相對高水平，故第四季營收創新高應不難達到。繼今年初台積電削減大客的優惠後，明年將大幅加價15%，是該公司過去十年最大的加幅，但市傳台積電向蘋果提價僅3%，由於5納米的高端制程涉及超級資本的投入，項目折舊及攤銷非常巨大，若這8成的5納米產能不能大幅提價，難怪台積電股價近月只能窄幅波動。



當英倫銀行行長貝利（Andrew Bailey）上月中還信誓旦旦稱央行將要採取行動，至上周四議息會劇情卻來個大反轉，央行意外地維持息口於0.1%不變，押注加息的債券大戶被央行出爾反爾弄到「倒瀉糞筐」，甚至滙控可以受惠英國加息的憧憬亦落空，周五股價最多跌逾5%，名副其實地「躺著也中鎗」。

為何英央行最珍視的信譽亦在所不惜，臨時改變主意作出不加息決定？根據英倫銀行旗下貨幣政策委員會（MPC）透露，由於市場對增長放緩及供應鏈失衡感到憂慮，希望未來數月掌握更多解封後經濟及就業等數據再作決定。

美SEC通過新監管規則 多家中資公司恐面臨除牌

撰文：黃文琪

出版：2021-11-07 12:40 更新：2021-11-07 12:40



據《華爾街日報》報道，美國證券交易委員會（SEC）於上周五（5日）批准了一項監管框架，在美國上市的外國企業，包括一眾中資公司，若未通過審計檢查，將面臨除牌風險。美國證交會主席Gary Gensler表示，該項監管框架可望在今年底前敲定細節，隨後將啟動除名程序。

報道指，美國國會於2020年12月通過了《外國公司問責法》，SEC於今年3月發布臨時實施條例。根據新法律，如果上市公司會計監督委員會（PCAOB）證明其連續3年未能審查公司的審計，就會遭到除牌。

報道又指，PCAOB對大約40個其他司法管轄區的公司進行檢查，但由於未經中國當局批准，不能審查中國公司的審計文件，而拒絕檢查的公司包括曾捲入「造假」醜聞的瑞幸咖啡。

SEC公告指，已批准PCAOB的第6100條規則，即《外國公司問責法》通過後相關實施細則。新的指導方針定明了將哪些訊息和文件用於評估外國公司是否符合美國證券法的流程，並允許PCAOB判定是否需要觸發上市公司的退市程序。

Gary Gensler指出，這是保護美國投資者重要的一步，將與PCAOB共同努力確保進入美國資本市場的外國公司遵守相同審計規定。

新冠肺炎 | 口服藥Paxlovid搶購潮將起？輝瑞：與90國洽談供貨



美國藥廠 (Pfizer) 公布的中期試驗結果顯示，針對新型冠狀病毒肺炎 (COVID-19) 研發的口服藥物Paxlovid能把重症高風險患者的住院或死亡機率大幅減低89%。行政總裁 (CEO) 布拉 (Albert Bourla) 11月5日稱正與90國洽談供貨合約。

路透社5日引述布拉稱，預料定價與其競爭對手、美國默沙東公司 (Merck，或稱默克公司) 研發的口服藥莫那比拉韋 (Molnupiravir) 差不多。

根據默沙東的美國合約，莫那比拉韋以5天為一個療程，每個療程約700美元。



圖為2021年10月1日，美國默沙東藥廠研發的新型冠狀病毒肺炎口服藥Molnupiravir。(AP)

美國總統拜登 (Joe Biden) 5日稱，華府已預訂數以百萬計的Paxlovid，「如獲得食品和藥物管理局 (FDA) 授權，我們可能很快就有藥物，能治療受 (新冠) 病毒感染的那些人，」他稱：「(口服藥) 治療是我們工具箱中的另一個工具，保護人們免受感染新冠的最壞後果 (影響)。」



韓國新冠肺炎疫情 | 圖為2021年10月16日，首爾梨泰院的途人行經一處提供病毒檢測服務的告示。梨泰院是有名的商業區、旅遊區，也是有大量外國人居住的地方。(AP)

韓國疾病管理本部 (KCDC) 6日稱，韓國已同意購買7萬個Paxlovid療程。

[全球首款新冠肺炎口服藥傳引入中國 默沙東：正與監管部門商討](#)

[新冠肺炎 | 輝瑞研發口服藥 試驗顯示可減低住院或死亡機率89%](#)

[默沙東新冠肺炎口服藥：105低收入國免交專利費](#)

韓國此前已與默沙東簽約，同意購買7萬個莫那比拉韋療程。KCDC還打算再買13.4萬個療程，但未選定是哪家藥廠的出品。

Elon Musk 社交網詢問應否出售10% 特斯拉股票套現交稅



美國當地時間11月6日，特斯拉（Tesla）CEO馬斯克（Elon Musk）在社交媒體Twitter上發起一項投票意見徵詢，詢問他是否應該出售10% 特斯拉股票，價值可能超過250億美元。

財聯社11月7日報道，馬斯克表示，「最近有很多人認為未實現收益是一種避稅手段，所以我建議出售10%的特斯拉股票。你們是否支持這項提議？」

馬斯克還表示，「無論結果如何，都將遵守這次投票的結果。要注意的是，我沒有從任何地方拿現金工資或獎金。我只有股票，所以我個人納稅的唯一方法就是賣出股票。」



Lorde Edge
@elonmusk



Much is made lately of unrealized gains being a means of tax avoidance, so I propose selling 10% of my Tesla stock.

Do you support this?



3,519,252 votes · Final results

3:17 AM · Nov 7, 2021



120.4K 50.5K Copy link to Tweet

Tweet your reply

貝索斯出售股票捐錢 兌現COP26承諾

撰文：董木

出版：2021-11-06 14:29 更新：2021-11-06 14:29



亞馬遜 (Amazon) 創始人貝索斯 (Jeff Bezos) 最近又出售了大約20億美元亞馬遜股票，以兌現其在聯合國氣候變化大會 COP26上的承諾。

中國華爾街見聞11月6日報道，周二 (11月2日) 在英國舉行的2021年聯合國氣候峰會中精彩紛呈，除了美國白宮公布長期戰略力求到2050年實現淨零排放，印度也出乎意料承諾將在2070年實現淨零排放。

Jeff Bezos 承諾再捐出20億美元應對氣候變化的承諾也值得注意。據悉，最近其已經出售了大約20億美元亞馬遜股票。他在聯合國氣候變化大會 COP26 上承諾通過其貝索斯地球基金捐款20億美元，以協助恢復大自然景觀，改善食品供應系統。9月初，該基金認捐了10億美元。

美國證券交易委員會 (SEC) 的文件顯示，貝索斯根據一項預先安排好的交易計劃出售了608,450 股亞馬遜股票，使得他在今年累計出售的股票規模增至大約86億美元。

THANK YOU