

科技股捱沽 恒指瀉807點 考驗27000關

港股8連跌 逾5年最長跌浪

受內地收緊中概股境外上市的規管，以及加強監管「大數據」科技公司的運作，港股8日繼續捱沽，一度低至觸及250天牛熊線(即27,113點)，全日跌幅擴大至807點或2.9%，收報27,153點。港股連跌8日，已累跌2,135點，是2015年12月以來逾5年的最長跌浪。在大跌市下，港股主板成交增至逾2,052億元(港元，下同)，顯示沽盤相當進取，市場人士認為，港股已經跌穿27,700至29,500點間的橫行區，一旦恒指再穿250天牛熊線，技術走勢將進一步轉差，不排除港股會步入技術熊市。

●香港文匯報記者 周紹基

主要科技股8日急挫

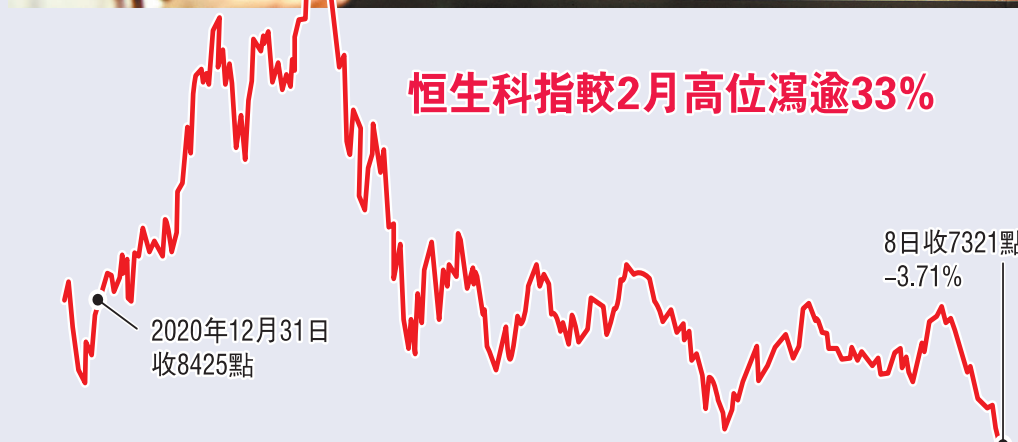
股份	8日收(港元)	變幅(%)
嗶哩嗶哩	784.50	-7.3
美團	267.60	-6.4
百度	173.50	-4.6
阿里巴巴	197.30	-4.1
騰訊	528.00	-3.7
京東	276.60	-3.6
快手	160.00	-3.1
小米	25.40	-1.2

輝立資產管理董事黃偉傑表示，8日大市成交大增，沽盤相當積極，顯示投資者傾向避險為先，科技股暫時都會保持弱勢。由於大市承接疲弱，他相信若大市最終守不住牛熊線的話，恒指將下望25,500點。

龍頭科技股繼續遇沽壓，科技指數再跌3.7%，收報7,321點。國指亦同跌3.2%至9,822點，失守1萬點大關。另外，內地再釋放可能降準的訊號，反而加速了股市的下跌，特別是舊經濟股同樣捱沽。

憂內地經濟減速 打擊氣氛

星展香港高級經濟師周洪禮表示，中央釋出降準信號，可能暗示上季經濟增速差於預期，故要推出貨幣工具去撐實體經濟，特別是中小微企。



他指出，內地近一至兩個月，零售數據較市場估計差，目前仍有約500萬農民工未曾回到城市，加上工資未重返疫情前水平，都影響了消費表現。至於其他國家陸續恢復生產線，也對中國的出口及工業產出構成壓力，都可能令內地經濟增速放緩。周洪禮預期，人行較大機會在第三季尾至第四季初再推定向降準，務求令市場流動性增加。

阿里失守200元 三桶油急挫

騰訊全日跌3.7%，阿里巴巴更跌4.1%並創1年新低，股價失守200元大關。美團跌幅達6.4%，小米亦跌逾1%。在美國上市的嗶哩嗶哩急挫7.3%，再失守808元香港發行價，快手也再創新低，全日挫逾3%。

另一方面，油組可能又再終止減產協議，油價下跌，也影響了市場投資氣氛。中海油大跌5.6%，中石油跌近6%，中石化也跌逾3%。港鐵及新世界合作發展的大圍站上蓋項目，因混凝土強度未達標而需要拆卸重建，新世界表明會向受影響的買家賠償，港鐵仍升0.3%，新世界則跌3.9%。

兩新股首掛勁 朗詩綠色飆42%

本周新上市的4隻新股中，8日掛牌的朗詩綠色生活及康諾亞都一如盤盤般造好，其中朗詩綠色生活大升41.5%，一手賬面賺1,320元；康諾亞也升27.6%，每手賺7,350元。朝聚眼科上市第二日再升17.3%創新高，相對招股價已累升56%。

瑞士盈豐：港股下半年難大升

香港文匯報訊(記者岑健樂)瑞士盈豐資產管理研究分析師李思丹8日表示，下半年內地大型科網股將持續受互聯網平台經濟反壟斷等相關監管政策的影響，投資者或對此感到憂慮，科網股估值因而受壓，未來股價表現亦較為弱勢，從而拖累港股表現較弱，目前未見港股下半年有很大上升空間。

估值受壓 科網股未來仍弱勢

另一方面，國務院常務會議向市場釋出降準信號，提出「適時運用降準等貨幣政策工具，加強金融對實體經濟，特別是中小微企的支持，促進綜合融資成本穩中有降。」李思丹認為，這可能反映內地經濟復甦處於不平衡狀態，消費的復甦仍較弱勢，故需要保持貨幣政策靈活性，藉以提振收入較低民眾的消費能力。她續指，目前市場可能對降準有一定預期，而相關政策將可以支持企業與股市表現。

美2023年前料不會加息

部分美聯儲官員曾表示2023年之前或會加息。但瑞士盈豐資產管理投資管理副總裁趙國江認為，美聯儲早前的口風偏鷹，原因是美國通脹升溫較快。由於最近商品價格漲幅稍為緩和，因此他預期美聯儲於2023年前都不會加息，最快於明年減慢量化寬鬆的步伐。他續指，美聯儲「收水」有先後次序，會先減慢量化寬鬆步伐。他相信美聯儲或會提早10至12個月與市場溝通相關事宜，藉以讓市場有足夠的時間及空間來消化相關預期。建議投資者可密切留意將於下月舉行的Jackson Hole全球央行銀行家年會，以及9月美聯儲的定期會議。

A股科技板塊勢強 創指上漲

香港文匯報訊(記者章蘿蘭上海報道)A股8日亦受到不利消息拖累，截至收市，滬綜指收報3,525點，跌28點，或0.79%；深成指收報14,882點，跌57點，或0.38%；不過創業板指表現稍好，收報3,432點，漲23點或0.69%。兩市共成交11,971.39億元(人民幣，下同)。各大板塊表現迥然不同，半導體等科技板塊強勢不改，釀酒等傳統白馬股卻大幅收跌。

釀酒等傳統白馬股收跌

行業板塊中，煤炭板塊領跌，重挫3%；醫療、釀酒、保險均跌超2%，青島啤酒大跌6%，重慶啤酒、五糧液、海南椰島跌超5%，貴州茅台低收近1%，股價已跌破2,000元，報1,985元。銀行板塊同樣位於跌幅榜前列，個股幾乎盡墨。

中芯概念、汽車芯片、第三代半導體等科技板塊則明顯拉升，寧德時代續創新高，8日上行3%，總市值已至1.3萬億元。寧德時代因此超過招商銀行的1.27萬億元，成為A股市值第四位的公司。

大市行情料續兩極分化

和信投顧分析，A股行情繼續兩極分化，雖然科技漲，但上漲的個股明顯發生了變化，低位滯漲個股開始表現，這可能會給科技板塊帶來新的生命力，同時也意味着高位股的風險開始釋放。

德証證顧認為，目前宏觀面、流動性、情緒面都難以支持A股向上突破，市場在重新尋求確定性。7月A股展開連續調整，市場總體維持寬幅震盪走勢，多空雙方存在巨大分歧，考慮到A股已進入中報行情披露期，業績超預期而上半年股價表現不佳的績優股，有望獲得補漲機會。

富時羅素將剔除20家中資股

香港文匯報訊(記者周曉菁)美國6月公布新行政命令，禁止投資與中國軍方有關的企業，富時羅素(Fortune Russell)8日宣布，在聽取用戶就最新行政命令反饋意見後，7月28日起將從指數中再剔除20家中資企業。

將被富時羅素剔除的名單中，包括航天彩虹、航天晨光、中航高科、中航重機、中航光電、中航瀋飛、中航西飛、航天電子、中航電子、中航電測、洪都航空、中國重工、中船防務、內蒙一

機、中國動力、火炬電子等股份。

所涉20家個股將從富時全球股票指數系列、富時全球納入中國A股指數系列以及相關指數中刪除。此前，富時羅素已剔除了包括中芯國際、海康威視等中資股。

另一邊，標普道瓊斯指數亦就禁令展開行動，宣布將在2021年8月2日開盤之前，把25間中資證券從股票指數中剔除，除大部分股票與富時羅素剔除名單重合，還有長城軍工、中國海防等企

業。此前，標普道瓊斯指數已移除中國中車、中光學、中國化學等中資證券。

美總統拜登6月3日簽署一項行政令，禁止美國實體投資數十家據稱與國防或監視技術行業有關聯的中國企業，這項行政令取代了特朗普去年11月出的一項行政令，「上榜」企業由44家擴大至59家。禁令將於8月2日生效，此前有60天的寬限期，已投資這些企業的美國人需要在一年內撤出投資。

央行：私人數字貨幣威脅金融安全

香港文匯報訊(記者海巖北京報道)中國繼續加強對數字貨幣的監管。中國人民銀行(央行)副行長范一飛8日在國務院政策例行吹風會上表示，以比特幣及各種所謂「穩定幣」為代表的私人數字貨幣，已經成為一個投機性工具，存在威脅金融安全和社會穩定潛在的風險，同時也成為一些洗錢和非法經濟活動的支付工具。

范一飛指出，一些商業機構所謂的「穩定幣」，特別是全球性的「穩定幣」，有可能會給國際貨幣體系、支付清算體系等帶來風險和挑戰，央行對這個問題比較擔心，所以採取了一些措施。對於這些私人數字貨幣，是否作為貨幣信貸存在，央行還在觀測和研究中。

就虛幣炒作約談了銀行支付機構

中國在全面封殺虛擬貨幣「挖礦」後，近期央行就虛幣炒作約談了銀行還有支付機構，有關部門還對一家涉嫌為虛幣交易提供軟件服務的公司予以清理整頓，並發布風險提示，鄭重警告相關機構不得為虛幣相關業務活動提供經營場所、商業展示、營銷宣傳、付費導流等服務。

與此同時，還要大力推進央行數字貨幣。范一飛表示，央行數字貨幣可以分為兩種：一種是批發型央行貨幣，主要是面向商業銀行等機構類主體發行，多用於大額結算，對於這些私人數字貨幣，作為貨幣信貸存在，我們還在觀測和研究。

續擴大央行數字貨幣試點範圍

另一種是零售型央行貨幣，主要是面向公眾發行，可以用於日常交易。范一飛認為，目前業界對零售型央行數字貨幣的認識分歧比較大，零售型央行數字貨幣會不會引發金融脫媒、會不會削弱貨幣政策、會不會加劇銀行擠提等，爭論比較集中。「這些數字人民幣究竟對貨幣體系、貨幣政策、金融穩定帶來哪些影響，中國央行始終高度關注，我們也努力通過業務、技術和政策設計，確保數字人民幣體系對這些宏觀方面的影響降到最低。」

他強調，有信心把央行數字貨幣工作繼續擴大試點面，加大試點範圍。目前主要以白名單邀請方式，白名單用戶已達1,000萬戶，北京冬奧會場景是下一步試點的重點領域。

壟斷現象不只螞蟻一家

香港文匯報訊(記者海巖北京報道)螞蟻集團遭到反壟斷處罰及金融監管部門先後兩次約談，掀起中國對大型互聯網平台的監管風潮。范一飛8日出席國務院政策例行吹風會上指出，中國支付產業發展速度很快，近年來保持50%以上的增長率；同時，在發展過程中出現了一些不規範的行為。

反壟斷措施將在支付市場推行

「壟斷現象其實不僅僅存在於螞蟻集團一家，其他機構也有這樣的情況。對螞蟻集團採取的措施，我們也會推行到其他的支付服務市場主體。我相信，大家不久就會看到這個情況，希望大家批評監督，我們共同推動支付服務市場往前走。」范一飛表示。

范一飛還提到，針對當前支付機構市場集中度較高、壟斷現象存在、部分中小機構生存空間受限的現狀，央行將通過完善頂層制度設計，來引導支付機構堅守服務實體經濟的初心，真正地回歸小額、便民支付本源，糾正市場壟斷不當行為，還要更好地發揮清算機構的作用，逐步形成網絡支付等各個場景下行業協調、可持續的定價體系，加快支付服務供給結構性改革，優化牌照資源的管理，推動支付服務市場健康發展。

富邦料美聯儲明年初退市

香港文匯報訊(記者馬翠媚)市場關注美聯儲退出寬鬆貨幣政策的時間表，富邦銀行(香港)第一副總裁兼投資策略及研究部主管潘國光8日表示，近期美國通脹預期稍為降溫，料下半年加息壓力溫和，至於退市方面，目前美聯儲每月買債規模1,200億美元，他預計美聯儲明年1月起將逐步「退市」，料每月將減少100億美元買債規模，意味退市前仍有過萬億美元寬寬資金流入。

潘國光又指，目前美國仍處於實質負利率，料未來隨着貨幣政策正常化及經濟重啟，實質負利率料將重返零利率的水平，不過未來12個月仍處於實質負利率，有利美股及當地樓市。

美股崩潰可能性不大

在納指及標普指數創新高下，有不少市場人士憂慮泡沫爆破或令股市崩潰，惟潘國光認為美股崩潰的可能性不大，因為現時投資者情緒並不亢奮，反而偏向謹慎，而按照以往經驗，若市場投資偏向謹慎，相信投資者已進行了不少對沖，因此令泡沫爆破機會不大。

潘國光又指，縱使美聯儲有機會在今季宣布退市，或美股估值太高要調整回落，甚至當地經濟有機會減慢，但相信美股都不會崩潰，料美股今季或回落3%至5%，第四季將會回升。至於港股方面，他預期港股今季將反覆尋底，恒指今季或低見26,000至27,500點，料第四季有機會迎來反彈，建議投資者留意金融、保險及地產股。