

## 恆指暴漲 3.4%! 美股再度全線重挫! 奈飛盤後跌超 20%!

### 1. 盤前點評

週四亞太區早盤，中國宣布調降 1 年、5 年 LPR，降息落地。亞太區股指多數收漲，上證 50 漲 1.5%，上證、深成指數幾乎平收。日本韓國收漲，台灣平收，印度收跌 1%，越南收漲 1.5%。恆指表現最為突出，高開高走，在內房股、科技股帶動下暴漲 3.4%，收了一根大陽線。創了 20 年 3 月以來的最大單日漲幅。歐股方面，連續第二天反彈，幾乎全線收漲。

美國的初請失業金人數突然升高，28.6 萬人，遠超預期的 22 萬人，續請失業金人數 163.5 萬人，雙雙創了去年 10 月以來的新高。數據發布後，市場以利多解讀，認為這將緩解美聯儲升息的擔憂，美國三大股指集體高開高走。納斯達克指數早盤一度漲近 2%，但午盤過後，美國參議院投票通過反壟斷法案，科技股瞬間跳水，拖累指數由漲轉跌。

道瓊最終收跌 0.9%，連跌五日，標普收跌 1.1%，創三個月新低。納指收跌 1.3%，創近七個月新低。羅素 2000 收跌 1.9%，連跌三天。費城半導體指數跌幅最大，收跌 3.25%。標普 11 大板塊只有公用事業收漲，非必須消費品和信息科技領跌。

科技巨頭只有特斯拉微漲，其他巨頭全部收跌，亞馬遜跌 3% 跌幅最大。奈飛盤後公佈財報，雖然淨利潤、營收雙雙優於預期，但是訂閱戶增長緩慢，且未來預測低於預期，奈飛盤後跳水 20%。

中概股獨強，熱門中概股幾乎全部高開高走，但是尾盤受美國大盤拖累，漲幅都有所收斂，但最終還是多數收漲。科技股指數 ETF KWEB、CQQQ 分別漲 4.3% 和 2.7%。

美元指數在 95.5 上方震盪，幾乎平收。兩年期美債收益率走高，但十年期國債收益率小幅回落。國際油價衝高回落小幅收跌，終結連漲趨勢。受惠於中國降息，基礎金屬幾乎全部收漲，倫銅站上 1 萬美元，錫和鎳再創新高。貴金屬方面，黃金窄幅波動幾乎平收，白銀週四也連續第三天大漲，逼近 24.5 關口。

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。

## 2. 市場綜述

標普 500 指數收跌 50.03 點，跌幅 1.10%，報 4482.73 點。道瓊斯工業平均指數收跌 313.26 點，跌幅 0.89%，報 34715.39 點。納斯達克綜合指數（納指）收跌 186.23 點，跌幅 1.30%，報 14154.02 點。

COMEX 2 月黃金期貨收跌不足 0.1%，報 1842.60 美元/盎司。WTI 2 月原油期貨到期交割日收跌 0.06 美元，跌幅 0.07%，報 86.90 美元/桶。WTI 3 月原油期貨收跌 0.25 美元，跌幅 0.29%，報 85.55 美元/桶。布倫特 3 月原油期貨收跌 0.06 美元，跌幅 0.07%，報 88.38 美元/桶。

## 3. 財經要聞

奈飛（NFLX）四季度 EPS 為 1.33 美元，分析師預期 0.81 美元。四季度營收 77.1 億美元，符合分析師預期。四季度流媒體付費淨用戶數增加 828 萬，分析師預期增加 813 萬。四季度流媒體付費用戶數達到 2.218 億，分析師預期 2.216 億。“魷魚遊戲”上映的頭四周，觀看時長累計達到 16.5 億小時。預計一季度 EPS 為 2.86 美元，分析師預期 3.37 美元。預計一季度收入 79.0 億美元，分析師預期 81.2 億美元。預計一季度流媒體付費用戶數將增加 250 萬，分析師預期增加 626 萬。當前，將全年運營利潤率目標設在 19%-20%。

美國財長耶倫：預計通脹將在 2022 年大多數時間高於 2%。但隨著時間的推移，美國通脹可能會在 2022 年回落。美國通脹面臨大量不確定性。強烈支持美聯儲（在貨幣政策決定方面）的獨立性。但在應對通脹問題上，美聯儲具有重要作用。

歐洲央行行長拉加德：通脹率將會企穩，然後在 2022 年期間逐漸下降。2023 年和 2024 年還會繼續下降，因為能源價格不會永遠上漲，供應瓶頸最終將得到解決。石油、天然氣和電力加起來，能源價格對通脹的貢獻約佔一半。受油價的影響較小，受天然氣價格的影響更大。供應鏈開始趨於穩定。我們完全有理由不像想像中美聯儲的反應那樣迅速和激烈，美國的“通脹水平要高得多”。歐盟財政規則肯定會改變。顯然，如果數字、數據和事實需要，我們隨時準備採取作出政策響應。

歐洲央行 12 月貨幣政策會議紀要：不能排除通脹在更長時間內高企的情況。對過早收緊政策表示擔憂。在 12 月會議前發現勞動力市場強勁復甦。宣布結束緊急狀態可

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。

能為時過早。通脹近期加速上升“主要是由預計在 2022 年期間將會緩解的臨時性因素推動”。關於緊急抗疫購債計劃(PEPP)，有人認為其靈活性針對的是疫情衝擊，在其他情況下可能不適當。有人提出，官員們應該保持資產購買計劃(APP)的開放性，“但要避免”歐洲央行承諾該計劃到 2022 年以後會繼續的印象。首席經濟學家 Lane 表示，管理委員會“還應該每年兩次評估貨幣政策和金融穩定之間的相互關係”。

美聯儲公佈數字貨幣白皮書：承諾繼續提供現金，不打算用任何央行數字貨幣 (CBDC) 取代現金。只有在得到公眾和國會山支持的情況下，才會發行央行數字貨幣，最理想的形式是有具體的授權法律。對美聯儲而言，發行央行數字貨幣將是“高度重要”的一步。央行數字貨幣可能會“從根本上改變”金融系統。就美聯儲是否發行央行數字貨幣公開徵求意見。

摩根士丹利：預計布倫特原油價格到 2022 年三季度將漲至 100 美元/桶，之前預計為 90 美元/桶左右。

塞爾維亞總理 Brnabic：在所有層面上取消針對力拓鋰項目的規劃安排。取消針對該公司價值 24 億美元項目的特別工作組。我們從未與力拓存在一份合同。塞爾維亞政府在力拓問題上已經滿足了環境專家的一切要求。

針對網傳瑞幸咖啡考慮重回納斯達克上市的消息，瑞幸咖啡官方回復全天候科技：報導不實。

美東時間 1 月 20 日週四，美國參議院司法委員會以 16 票贊成、6 票反對的投票結果通過，繼續推進“美國選擇和創新在線法案”。本次投票中，六張反對票均來自共和黨議員，但有五名共和黨議員投了贊成票。雖然該法案還未在參議院舉行全體投票表決，但司法委員會的投票結果體現出，議案得到了兩黨的支持，為參議院全院投票通過奠定了基礎。去年 6 月，眾議院公佈了五項反壟斷法案的草案，同月，眾議院司法委員會竭力通過了其中的四項，“美國創新與選擇在線法案”就是其中的核心內容，它旨在禁止大型平台從事有利於自身產品或服務、不利於其他商業用戶或歧視類似處境的商業用戶的行為，例如切斷競爭對手使用平台提供的服務，並禁止主導平台使用在其服務中收集的、不對外公開的數據來助長自營產品和服務等。

谷歌公司正在打造一款 AR 頭戴設備，內部代號為 Project Iris，希望能在 2024 年發貨。

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。

香港聯交所股權披露顯示，1 月 18 日，眾安在線單一第一大股東螞蟻科技集團股份有限公司減持約 4653.71 萬股眾安在線股票，持股比例從 13.54% 下降至 10.37%。眾安在線“三馬”股東中的另外兩家——騰訊和中國平安的持股比例不變，均為 10.2054%。眾安在線方面表示，本次減持系股東正常的投資決策，公司業務發展一切正常。螞蟻集團也回應稱，本次減持係正常的投資決策，儘管持有眾安的股份有所降低，但雙方的戰略合作關係將保持不變，螞蟻一如既往看好眾安的長期發展。

## 4. 財經數據

日本 12 月進口同比 今值: 41.1% ， 預期: 43% ， 前值: 43.8%

日本 12 月季調後商品貿易帳(億日元) 今值: -4353 ， 預期: -7441 ， 前值: -4868

澳大利亞 12 月失業率 今值: 4.2% ， 預期: 4.5% ， 前值: 4.6%

中國 1 月五年期貸款市場報價利率(LPR) 今值: 4.6% ， 預期: 4.55% ， 前值: 4.65%

中國 1 月一年期貸款市場報價利率(LPR) 今值: 3.7% ， 預期: 3.7% ， 前值: 3.8%

德國 12 月 PPI 同比 今值: 24.2% ， 預期: 19.3% ， 前值: 19.2%

德國 12 月 PPI 環比 今值: 5% ， 預期: 0.8% ， 前值: 0.8%

歐元區 12 月調和 CPI 同比終值 今值: 5% ， 預期: 5% ， 前值: 4.9%

歐元區 12 月調和 CPI 環比終值 今值: 0.4% ， 預期: 0.4% ， 前值: 0.4%

歐元區 12 月核心調和 CPI 同比終值 今值: 2.6% ， 預期: 2.6% ， 前值: 2.6%

美國 1 月費城聯儲製造業指數 今值: 23.2 ， 預期: 19 ， 前值: 15.4

美國 1 月 15 日當週首次申請失業救濟人數(萬人) 今值: 28.6 ， 預期: 22.5 ， 前值: 23  
(修正: 23.1)

美國 1 月 8 日當周續請失業救濟人數(萬人) 今值: 163.5 ， 預期: 156.3 ， 前值: 155.9  
(修正: 155.1)

美國 12 月成屋銷售總數年化(萬戶) 今值: 618 ， 預期: 643 ， 前值: 646 (修正: 648)

美國 12 月成屋銷售總數年化環比 今值: -4.6% ， 預期: -0.5% ， 前值: 1.9%

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。

美國 1 月 14 日當週 EIA 精煉油庫存變動(萬桶)今值: -143.1 · 預期: -130 · 前值: 253.7

美國 1 月 14 日當週 EIA 精煉廠設備利用率變化今值: -0.3% · 預期: -0.35% · 前值: -1.4%

美國 1 月 14 日當週 EIA 汽油庫存變動(萬桶)今值: 587.3 · 預期: 260 · 前值: 796.1

美國 1 月 14 日當週 EIA 庫欣地區原油庫存變動(萬桶)今值: -131.4 · 預期: - - · 前值: -246.8

## 5. 本週看點

星期五 英國零售銷售月率(%) (月度環比) (十二月)

星期五 歐洲央行行長拉加德(Christine Lagarde)講話

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。