

本地市場導報

2021 年 7 月 26 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券 (亞洲) - 7 月 26 日 (一) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

暫不提供。

是日推介

暫不提供

有利好消息及可留意

中國再保險 (1508) 、中海石油化學 (3983) 、花樣年 (1777) 、彩生活 (1778) 、海底撈 (6862)

有利淡消息及應特別避免

富智康 (2038) 、思考樂教育 (1796)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

汽車 - 比亞迪 (1211)

股價異動及可留意

藍月亮集團 (6993)

焦點板塊/個股 :

汽車 - 比亞迪 (1211) 。

異動股：藍月亮集團 (6993) 。

市場評論及展望 :

[撈底僅宜小注] 上周五早上指出「10 天線 27,671 能否阻力變支持屬關鍵」，隔夜美股普遍微升，卻受 A 股各市場普遍下跌 1% 左右拖累，恒指未能兩連升，下跌逾 400 點收市，成交大致不變；恒指承接隔夜美股偏穩的勢頭，以全日高位輕微高開 17 點報 27,750 點後，在港交所 (388) 、舜宇光學 (2382) 、安踏體育 (2020) 及海底撈 (6862) 大跌 4-5% 拖累下，指數曾低見 27,222 點大跌 502 點或 1.8%；收盤前有輕微反彈，仍跌 402 點或 1.5% 報 27,322 點；恒指高低點數波幅大升至甚高的 519 點；大市總成交為 1,396 億港元，較上周四的交投 1,372 億微升 1.7%，買意仍弱屬利淡。

科指在個別成員大跌 9% 至近三成的拖累下，收市挫 3% 跑輸恒指；30 隻成份股僅 2 升 28 跌，按日轉弱甚多，盤中有平安好醫生 (1833) 、快手 (1024) 、新東方在線 (1797) 及阿里健康 (241) 4 檔曾破底，創新低的個股數目按日倍增；ATMXJ 全面報跌，以阿里巴巴 (9988) 跌 1% 相對較強，小米 (1810) 回吐 3% 表現較差；科指中小型股中，僅有同程藝龍 (780) 及汽車之家 (2518) 升 0.5-0.7%；新東方在線 (1797) 、快手 (1024) 及嗶哩嗶哩 (9626) 大跌 9-28%；科指成交升 6% 至 313 億港元，佔比微升至仍甚偏低的 22%。

58 檔藍籌 6 升 3 持平 49 跌，升跌比例轉差甚多；當中無成份股曾創新高，阿里健康 (241) 一檔曾創新低；海底撈 (6862) 反彈後上周五回落 5.4% 收市，暫未宜撈底；港交所 (388) 跌 3.5%，近期累積升幅頗大，宜採取保守策略；32 板塊平均表現 11 升 21 跌，升跌比例按日轉弱；活躍行業中，排名第三及第五的汽車及地產股相對表現較佳，平均微跌 0.1-0.5%；汽車板塊成交佔比 6.4%，當中仍可留意比亞迪 (1211)；異動股可關注藍月亮集團 (6993) 。

本地市場導報

2021 年 7 月 26 日

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

有利好消息發佈及可留意：中國再保險（1508）料半年多賺逾 55%、中海石油化學（3983）料中期盈利增至逾 12.3 億人幣、花樣年（1777）及彩生活（1778）擬分拆物管業務等上市、海底撈（6862）料中期轉賺逾 8000 萬人幣。

有利淡消息發佈及應特別避免：富智康（2038）料中期虧損收窄至 3000 萬美元、思考樂教育（1769）指雙減政策具體影響存不確定性。

發佈營運數據及留意股價波動：無。

上周五晚股市表現：

道指：+0.6%。

納指：+1%。

標指：+1%。

標指 11 個行業：10 升 1 跌。

表現較佳板塊：必要消費品、通訊服務、公用升 1.2-2.5%。

表現較差板塊：能源跌 0.4%；金融、工業微升 0.2-0.54%。

標指成份股異動：臉書（FB）、谷歌（GOOG）、億滋國際（MDLZ）、高露潔-棕櫚（CL）、雅詩蘭黛（EL）、公共服務電力與天然氣公司（PEG）、美國水務公司（AWK）升 2-5%。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：27,060 / 27,289 (-0.8% / -0.1%)。

ADR 股票報價異動：匯控（5）、阿里巴巴（9988）、工商銀行（1398）、中國石化（386）跌 1-2%。

本地市場導報

2021 年 7 月 26 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、經濟通

本地市場導報

2021 年 7 月 26 日

免責聲明

本報告所載資訊、工具及資料僅作參考資料用途，並不用作或視作為銷售、提呈或招攬購買或認購本報告所述證券、投資產品或其他金融工具之邀請或要約，也不構成對有關證券、投資產品或其他金融工具的任何意見或建議。編制本研究報告僅作一般發送。並不考慮接獲本報告之任何特定人士之特定投資對象、財政狀況及特別需求。閣下須就個別投資作出獨立評估，於作出任何投資或訂立任何交易前，閣下須就本報告所述任何證券諮詢獨立財務顧問。

本報告所載資訊、工具及資料並非用作或擬作分派予在分派、刊發、提供或使用有關資訊、工具及資料抵觸適用法例或規例之司法權區或導致永豐金證券(亞洲)及／或其附屬公司或聯屬公司須遵守該司法權區之任何註冊或申領牌照規定的有關司法權區的公民或居民。

本報告所載資料及意見均獲自或源於永豐金證券(亞洲)可信之資料來源，但永豐金證券(亞洲)並不就其準確性或完整性作出任何聲明，於法律及／或法規准許情況下，永豐金證券(亞洲)概不會就本報告所載之資料引致之損失承擔任何責任。本報告不應倚賴以取代獨立判斷。永豐金證券(亞洲)可能已刊發與本報告不一致及與本報告所載資料達致不同結論之其他報告。該等報告反映不同假設、觀點及編制報告之分析員之分析方法。

主要負責編制本報告之研究分析員確認：(a) 本報告所載所有觀點準確反映其有關任何及所有所述證券或發行人之個人觀點；及 (b) 其於本報告所載之具體建議或觀點於過去、現在或將來，不論直接或間接概與其薪酬無關。

過往表現並不可視作未來表現之指標或保證，亦概不會對未來表現作出任何明示或暗示之聲明或保證。

永豐金證券(亞洲)之董事或僱員，如有投資於本報告內所涉及的任何公司之證券或衍生產品時，其所作出的投資決定，可能與這報告所述的觀點並不一致。

一般披露事項

永豐金證券(亞洲)及其高級職員、董事及僱員（包括編制或刊發本報告之相關人士）可以在法律准許下不時參與及投資本報告所述證券發行人之融資交易，為有關發行人提供服務或招攬業務，及／或於有關發行人之證券或期權或其他有關投資中持倉或持有權益或其他重大權益或進行交易。此外，其可能為本報告所呈列資料所述之證券擔任市場莊家。永豐金證券(亞洲)可以在法律准許下，在本報告所呈列的資料刊發前利用或使用有關資料行事或進行研究或分析。永豐金證券(亞洲)一名或以上之董事、高級職員及／或僱員可擔任本報告所載證券發行人之董事。永豐金證券(亞洲)在過去三年之內可能曾擔任本報告所提供之任何或所有實體之證券公開發售之經辦人或聯合經辦人，或現時為其證券發行建立初級市場，或正在或在過去十二個月內就本報告所述投資或一項有關投資提供重要意見或投資服務。

本研究報告的編制僅供一般刊發。本報告並無考慮收取本報告的任何個別人士之特定投資目標、財務狀況及個別需要。本報告所載資料相信為可予信賴，然而其完整性及準確性並無保證。本報告所發表之意見可予更改而毋須通知，本報告任何部分不得解釋為提呈或招攬購買或出售任何於報告或其他刊物內提及的任何證券或金融工具。本公司毋須承擔因使用本報告所載資料而可能直接或間接引致之任何責任。

根據香港證券及期貨事務監察委員會規定之監管披露事項

永豐金證券(亞洲)有限公司（「永豐金證券(亞洲)」）之政策：

- 刊發投資研究之研究分析員並不直接接受投資銀行或銷售及交易人員監督，並不直接向其報告。
- 研究分析員之薪酬或酬金不應與特定之投資銀行工作或研究建議掛鉤。
- 禁止研究分析員或其聯係人從事其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之證券或衍生產品的買賣活動。
- 禁止研究分析員或其聯係人擔任其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之董事職務或其他職務。

永豐金證券(亞洲)集團於香港從事投資銀行、坐盤交易、市場莊家或促銷或代理買賣之公司〔包括永豐金證券(亞洲)〕（「該等公司」）並非本報告所分析之公司證券之市場莊家。

該公司與報告中提到的公司在最近的 12 個月內沒有任何投資銀行業務關係。

截至 2021 年 7 月 26 日，若永豐金證券(亞洲)有限公司擁有上述任何公司的財務權益，其合計總額未有相等於或高於上述任何公司市場資本值的 1%。

分析員認證：

本研究報告中所表達的意見，準確地反映了分析員對於有關證券或發行人的個人觀點。研究分析員的薪酬與在報告中表達的具體建議或觀點沒有任何直接或間接的相關。

©2021 永豐金證券(亞洲)有限公司。保留所有權利。除非特別允許，該報告任何部分不得未經永豐金證券(亞洲)有限公司事先書面許可以任何方式進行複製或分發。永豐金證券(亞洲)有限公司概不承擔第三方此方面行為的任何責任。