

本地市場導報

2021 年 7 月 27 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 27 日 (二) 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

越秀地產 (123) 、華潤萬象生活 (1209) 、新城悅服務 (1755)

有利淡消息及應特別避免

恒大 (3333) 、摩比發展 (947)

發佈營運數據留意股價波動

俄鋁 (486) 、兗煤 (1171)

焦點板塊及可留意股份

銀行 - 郵儲銀行 (1658)

股價異動及可留意

電訊盈科 (8)

焦點板塊/個股 :

銀行 - 郵儲銀行 (1658) 。

異動股：電訊盈科 (8) 。

市場評論及展望 :

[短線極超賣但只宜即市買賣] 昨日早上指出「撈底僅宜小注」，恒指在科技、高估值及金融股拖累下出現拋售潮；在上周五下跌逾 400 點後再跌逾 1,100 點收市，成交亦大增反映沽壓沉重；恒指無視上周五美股普遍上升的強勢，開市報 26,826 點已低開 496 點 (-1.8%)，其後輕微反彈至 26,879 仍挫 443 點 (-1.6%)。在藥明生物 (2269)、阿里健康 (241)、美團 (3690)、碧桂園服務 (6098) 及海底撈 (6862) 大跌 10-17% 拖累下，指數曾低見 26,177 點大跌 1,145 點或 4.2%；收盤前有輕微反彈，仍跌 1,130 點或 4.1% 報 26,192 點；恒指高低點數波幅再升至極高的 702 點；大市總成交為 2,682 億港元，較上周五的交投 1,396 億大升九成二，沽盤主動。

科指在十檔成份股大跌逾一成至三成三的拖累下，收市再挫 6.6% 繼續跑輸恒指；30 隻成份股僅 2 升 28 跌，升跌比例按日持平，盤中有平安好醫生 (1833)、汽車之家 (2518)、百度集團 (9888)、金山軟件 (3888)、騰訊 (700)、阿里健康 (241)、快手 (1024)、萬國數據 (9698)、京東健康 (6618) 及新東方在線 (1797) 10 檔曾破底，創新低的個股數目較上周五的四檔大增；ATMXJ 全面報跌，以騰訊 (700) 及美團 (3690) 跌 8-13% 相對最弱；科指中小型股中，新東方在線 (1797)、京東健康 (6618)、明源雲 (909) 及網易 (9999) 大跌 13-33%；科指成交升 2.3 倍至 1,038 億港元，佔比大升至甚偏高的 39%。

58 檔藍籌 9 升 2 持平 47 跌，升跌比例輕微轉強，顯示傳統股份有資金青睞；當中中電控股 (2) 及電能實業 (6) 曾創新高，中國人壽 (2628)、中國平安 (2318)、騰訊 (700)、阿里健康 (241) 及海底撈 (6862) 五檔曾創新低；

本地市場導報

2021 年 7 月 27 日

昨日逆市報升 0.6-0.8% 的藍籌包括恒生銀行 (11)、長江基建 (1038) 及港鐵公司 (66)，可關注其股價表現，如繼續強勢則顯示投資者仍對大市有戒心；32 板塊平均表現僅半導體升 31 跌，升跌比例按日轉弱極多；活躍行業中，前列兩板塊軟件服務及醫療保健平均下跌 4-5%；銀行股佔比 2.7% 排名第八，平均下跌 1%，可留意郵儲銀行 (1658)；異動股可關注剛以逾 58 億售數據中心業務的電訊盈科 (8)。

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：越秀地產 (123) 9 億人幣奪郴州西城商住地、華潤萬象生活 (1209) 料半年盈利增 1.3 倍、新城悅服務 (1755) 料中期盈利增 45%。

有利淡消息發佈及應特別避免：恒大 (3333) 取消特別分紅方案、摩比發展 (947) 料中期少賺逾八成不排除虧損可能。

發佈營運數據及留意股價波動：俄鋁 (486) 次季鋁銷量按季升 7.9%、兗煤 (1171) 次季商品煤銷量跌 33%。

昨晚股市表現：

道指：+0.2%。

納指：+4 點。

標指：+0.2%。

標指 11 個行業：8 升 3 跌。

表現較佳板塊：能源、非必要消費品、原材料升 0.7-2.5%。

表現較差板塊：工業、科技、健康護理跌 0.1-0.7%。

標指成份股異動：斯倫貝謝公司 (SLB)、埃克森美孚 (XOM)、菲利普斯 66 (PSX)、特斯拉 (TSLA)、Booking Holdings (BKNG)、費利浦·麥克莫蘭銅金 (FCX)、陶氏化學 (DOW) 升 2-4%。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：27,131 / 27,202 (+1 點 / +10 點)。

ADR 股票報價異動：中電控股 (2)、友邦保險 (1299) 及阿里巴巴 (9988) 升逾 1%。

本地市場導報

2021 年 7 月 27 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 27 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 27 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。