

本地市場導報

2021 年 7 月 28 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28日(三)本地市場導報

是日推介：

暫不提供。

每日觀察名單

是日推介

暫不提供

有利好消息及可留意

旭輝永升服務(1995)、IMAX中國
(1970)、ASM太平洋(522)

有利淡消息及應特別避免

華能國際(902)

發佈營運數據留意股價波動

中鐵(390)

焦點板塊及可留意股份

銀行 - 郵儲銀行(1658)及招商銀行
(3968)

股價異動及可留意

華潤電力(836)

焦點板塊/個股：

銀行 - 郵儲銀行(1658)及招商銀行(3968)。

異動股：華潤電力(836)。

市場評論及展望：

[科技股補倉帶動大市反彈，留意成交活躍度] 昨日早上指出「短線極超賣但只宜即市買賣」，恒指繼續在科技及高估值股拖累下出現拋售潮實現三連跌；以上周五高位起計到昨天的低位，累跌近3,000點，成交大增至有紀錄高位，反映沽壓極沉重；恒指低開180點(-0.7%)報26,012點，其後曾反彈至26,324點倒升132點(+0.5%)，在海底撈(6862)、碧桂園服務(6098)、阿里健康(241)及美團(3690)大跌逾一成拖累下，指數曾低見24,749點大跌1,443點或5.5%；收盤前有輕微反彈，仍跌1,106點或4.2%報25,086點；恒指高低點數波幅再升至極高的1,575點；大市總成交為創紀錄的3,607億港元，較周二的交投2,682億大升三成四，沽盤主動。

科指在十六檔成份股破底及11檔成員大跌逾一成的拖累下，收市再挫8%繼續跑輸恒指；30隻成份股僅1升1持平28跌，升跌比例按日持平，創新低的個股數目較周二的10檔再大增六成；ATMXJ全面報跌6-18%，以美團(3690)最弱，小米(1810)及阿里巴巴(9988)亦跌6%；科指中小型股中，萬國數據(9698)、京東健康(6618)及明源雲(909)大跌20-22%；科指成交升45%至1,508億港元，佔比再升至甚偏高的42%。

58檔藍籌17升1持平40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)、中華煤氣(3)及電能實業(6)曾創新高，11檔藍籌曾創新低，較前天的五檔再增加；除公用股外，昨日逆市報升的藍籌亦包括本地及內地銀行；32板塊平均表現全面報跌，升跌比例按日再轉弱；活躍行業中，銀行股佔比3.6%排名第七，平均僅下跌0.4%，可留意郵儲銀行(1658)及招商銀行(3968)；異動股可關注剛破頂的華潤電力(836)。

本地市場導報

2021 年 7 月 28 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：旭輝永升服務 (1995) 料上半年多賺逾 55%、IMAX 中國 (1970) 上半年轉賺 1920 萬美元、ASM 太平洋 (522) 中期溢利增逾 2 倍息 1.3 元。

有利淡消息發佈及應特別避免：華能國際 (902) 半年盈利跌 26%。

發佈營運數據及留意股價波動：中鐵 (390) 上半年新簽合同額增 19%。

昨晚股市表現：

道指：-0.2%。

納指：-1.2%。

標指：-0.5%。

標指 11 個行業：5 升 6 跌。

表現較佳板塊：健康護理、房地產、公用升 0.5-1.7%。

表現較差板塊：通訊服務、科技、非必要消費品跌 1-1.2%。

標指成份股異動：美敦力 (MDT)、Crown Castle 房託基金 (CCI)、網路連接服務公司 Equinix (EQIX)、公共服務電力與天然氣公司 (PEG)、美國水務公司 (AWK) 升 1-2%。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：25,244 / 25,257 (+0.8% / +0.7%)。

ADR 股票報價異動：騰訊 (700)、美團 (3690) 及匯控 (5) 升 1-5%。

本地市場導報

2021年7月28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28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及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28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。