

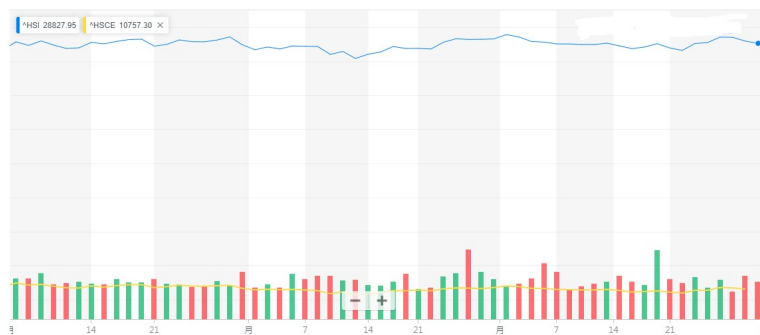
大盛季刊 **\$** 2021年 第二季

15 years+
商界展關懷
caringcompany
Awarded by The Hong Kong Council of Social Service
香港社會服務聯會頒發



大盛集團(控股)有限公司	電話：2851 3003	傳真：2544 6331
大盛證券投資有限公司	電話：2542 1727	傳真：2544 6331
升怡財務有限公司	電話：2851 3117	傳真：3905 9121
升怡地產有限公司	電話：2851 3117	傳真：3905 9121
基盛資產管理有限公司	電話：3904 1212	傳真：3904 1200
浩存有限公司	電話：3622 3131	傳真：2544 6331

2021年6月30日 恆生指數



恆生指數

6月30日收市	: 28,827.95
3個月最高	: 29,480.16
3個月最低	: 27,718.67

股市評論

本評論純屬筆者的個人意見，並不代表本公司之立場，投資者宜根據個人的見解、投資經驗及財務狀況而作出審慎的投資決定。

港股於首季從高位回落後，第二季橫行整固，全季變動不大，上下波幅只有不足 1,800 點，按季僅升 1.6%，內地貨幣政策保持中性，加上南下淨流入資金減少，內地對互聯網行業監管政策，令高估值科技股持續受壓，於低位反覆整固。

今年首季開始，內地加強監管互聯網金融領域，包括收緊網絡小額貸款及將互聯網存款下架；另一方面，監管當局對互聯網行業監管力度加大，多間科網企業被立案調查，而且大部份仍未正式結束，因此令市場充滿陰霾，導致科網板塊由今年初高位大幅下跌，現時科技股在恆生指數的權重接近 34%，對指數有三分之一的影響，令近日恆指受壓的情況嚴重。此外，近期有走資的消息，市場傳出美國禁止當地基金買入中港股票，雖然消息尚未經證實，但市場負面情緒充斥下，投資者已經解讀到已經實施一樣。

政策風險成為近期中資股股價受壓的重要因素，教育股成為新一輪的受累者。內地政府近日公佈實施「雙減」，即減輕學生作業負擔和校外培訓負擔，全面規範校外培訓行為。教育「雙減」文件提及現有學科類培訓機構統一登記為非營利性機構，學科類培訓機構一律不得上市融資，嚴禁資本化運作，變相打壓一眾中資教育股，令整個大市瀰漫恐慌氣氛。(後頁續...)

聲明：以上資料只供參考。大盛集團(控股)有限公司及其附屬公司竭力提供準確而可靠的資料，但並不保證資料絕對無誤，資料如有錯漏而令閣下蒙受損失，本公司概不負責。
投資涉及風險，投資工具價格可升亦可跌，投資者宜根據個人的見解而作出審慎的投資決定。

(…續前頁)

6月中美國聯邦儲備局議息會議發表偏鷹聲明後，市場人士普遍預期2023年底前會加息半厘，並猜測當局或可能在今年年底提前「收水」。展望下半年，由於市場充斥著聯儲局可能隨時宣佈縮減資產負債表，可能令一些投資者審慎看待環球風險資產。參照2013年5月聯儲局宣佈當年底會縮減量寬時，美國長債債息走高，債價下跌，美股則作出一些技術調整，新興市場資產更見走資，且連續一段長時間大幅下跌。但若環球經濟恢復基礎不夠穩健，聯儲局提前「收水」仍是環球投資市場一大風險。

港股於下半年仍存在很多不明朗因素及風險，在投資策略上，投資者投資組合應以分散環球股市為主，同時亦並重新分散增長與價值、傳統和新經濟板塊。

筆者：郭子靜（筆者為證監會之持牌人士，作者及/或有聯繫者或持有部份或全部本文所提及之上市法團權益及/或其衍生產品，並可能隨時進行買賣。）

2021年4月至6月份上市新股

上市日期	代號	公司名稱	發行價*	收市價*	升/跌
2021/06/30	00013	和黃醫藥	40.100	60.30	50.37%
2021/06/30	02150	奈雪的茶	19.800	17.12	-13.54%
2021/06/28	06626	越秀服務	4.880	5.55	13.73%
2021/06/28	02155	森松國際	2.480	8.07	225.40%
2021/06/18	02171	科濟藥業 - B	32.800	30.45	-7.16%
2021/06/18	09858	優然牧業	6.980	6.19	-11.32%
2021/06/16	06699	時代天使	173.000	400.60	131.56%
2021/05/31	09982	中原建業	3.000	2.29	-23.67%
2021/05/28	02618	京東物流	40.360	42.30	4.81%
2021/05/25	03658	新希望服務	3.800	3.05	-19.74%
2021/05/17	02191	順豐房託	4.980	4.38	-12.05%
2021/04/29	06622	兆科眼科 - B	16.800	11.76	-30.00%
2021/04/19	09961	攜程集團—S	268.000	276.00	2.99%
2021/04/09	09959	聯易融科技—W	17.580	17.44	-0.80%

* (HK\$) / 2021年6月30日收市價

^ 創業板股份

聲明：以上資料只供參考。大盛集團(控股)有限公司及其附屬公司竭力提供準確而可靠的資料，但並不保證資料絕對無誤，資料如有錯漏而令閣下蒙受損失，本公司概不負責。投資涉及風險，投資工具價格可升亦可跌，投資者宜根據個人的見解而作出審慎的投資決定。