

# 港股持续下跌，大型科技股受巨挫



——海外研究日报

## ❖ 每日点评

本周一，欧美股市多数上涨。美股三大指数全线上涨，连续第五天上涨并创下历史新高。道琼斯工业指数收于 35144.31 点，上涨 0.24%；纳斯达克指数收于 14840.71 点，上涨 0.03%；标普 500 指数收于 4422.3 点，上涨 0.24%。行业方面，大型科技股多数上涨，亚马逊上涨 1.18%，Facebook 上涨 0.72%，苹果上涨 0.29%，谷歌上涨 0.77%，微软下跌 0.36%。热门中概股多数下跌，有道下跌 33.41%，无忧英语下跌 26.84%，新东方下跌 33.28%。新能源汽车股涨跌不一，理想汽车上涨 1.62%，蔚来汽车下跌 1.86%，小鹏汽车下跌 0.61%。本周二，恒生三大指数持续下跌，跌幅扩大。恒生指数收 25086.43 点，下跌 4.22%，创去年 11 月以来最低；恒生中国企业指数收于 8879.58 点，下跌 5.08%；恒生香港中资企业指数收于 3624.39 点，下跌 2.1%。行业方面，大型科技股受挫。近日，国家市场监管局责令腾讯及其关联公司采取措施恢复市场竞争状态，腾讯不得与上游版权方达成或变相达成独家版权协议，受此消息影响，腾讯下跌 8.98%，刷新 2011 年 10 月以来的最大单日跌幅；阿里巴巴下跌 6.35%；美团-W 下跌 17.66%；京东健康下跌 22.09%。恒生科技指数收于 6249.65 点，下跌 7.97%。随着反垄断监管不断升级，预测互联网巨头短期内仍将承压。

## ❖ 政策要闻

1. 俄罗斯央行：将从 10 月 1 日起调整存款准备金率。（Wind）
2. 新加坡央行：审查加密货币服务许可证申请已至最后阶段。（Wind）

## ❖ 公司动态

1. 英特尔（4335.HK）：公司将在 2025 年重新夺回芯片科技领导地位；已加速处理器和电路封装的创新。
2. 特斯拉（TSLA.O）：由于电池供应有限、全球供应链面临挑战等原因，Semi 卡车项目的推出推迟至 2022 年。
3. 欧美及亚太主要指数表现

美股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
标普 500	4,422.30	0.24	0.24	2.90	17.74
道琼斯工业指数	35,144.31	0.24	0.24	1.86	14.83
纳斯达克指数	14,840.71	0.03	0.03	2.32	15.15

数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 7 月 26 日。

## 📄 证券研究报告

所属部门 | 总量研究部  
报告类别 | 海外日报  
川财一级行业 | 总量研究  
川财二级行业 | 海外研究  
报告时间 | 2021/07/27

## 👤 分析师

陈雳  
证书编号：S1100517060001  
chenli@cczq.com

## 📄 川财证券研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034  
上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120  
深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000  
成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

港股主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
恒生指数	25,086.43	-4.22	-8.18	-12.98	-7.88
恒生中国企业指数	8,879.58	-5.08	-9.75	-16.73	-17.31
恒生香港中资企业指数	3,624.39	-2.10	-4.48	-6.98	-2.26

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 7 月 27 日。

亚太主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
日经 225	27,970.22	0.49	1.53	-2.85	1.92
韩国综合指数	3,232.53	0.24	-0.67	-1.95	12.50
富时新加坡海峡指数	3,138.97	-0.57	-0.57	0.27	10.38

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 日经 225、韩国综指统计时间截至 2021 年 7 月 27 日, 富时新加坡海峡指数截至 2021 年 7 月 26 日。

欧洲主要指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
英国富时 100	7,025.43	-0.03	-0.03	-0.17	8.74
法国 CAC40	6,578.60	0.15	0.15	1.09	18.50
德国 DAX	15,618.98	-0.32	-0.32	0.57	13.85

数据来源: Wind, 川财证券研究所

注: 统计时间截至 2021 年 7 月 26 日。

#### 4. 主要商品指数

主要商品指数	收盘价	日涨跌 (%)	周涨跌 (%)	月涨跌 (%)	年涨跌 (%)
LME 铜 (美元\吨)	9,855.50	3.57	3.57	5.13	26.91
LME 镍 (美元\吨)	19,705.00	1.72	1.72	8.19	18.61
LME 锌 (美元\吨)	3,011.00	1.62	1.62	1.23	9.45
ICE 布油 (美元\桶)	74.82	0.97	0.97	0.27	44.44
LME 锡 (美元\吨)	34,800.00	0.87	0.87	11.34	71.22
NYMEX 原油 (美元\桶)	72.19	0.17	0.17	-1.74	48.78
LME 铝 (美元\吨)	2,504.50	0.08	0.08	-0.75	26.52
伦敦银现 (美元\盎司)	25.18	0.06	0.06	-3.62	-4.51
伦敦金现 (美元\盎司)	1,797.43	-0.26	-0.26	1.54	-5.28
LME 铅 (美元\吨)	2,365.00	-0.42	-0.42	4.00	18.61

数据来源: Wind, 川财证券研究所

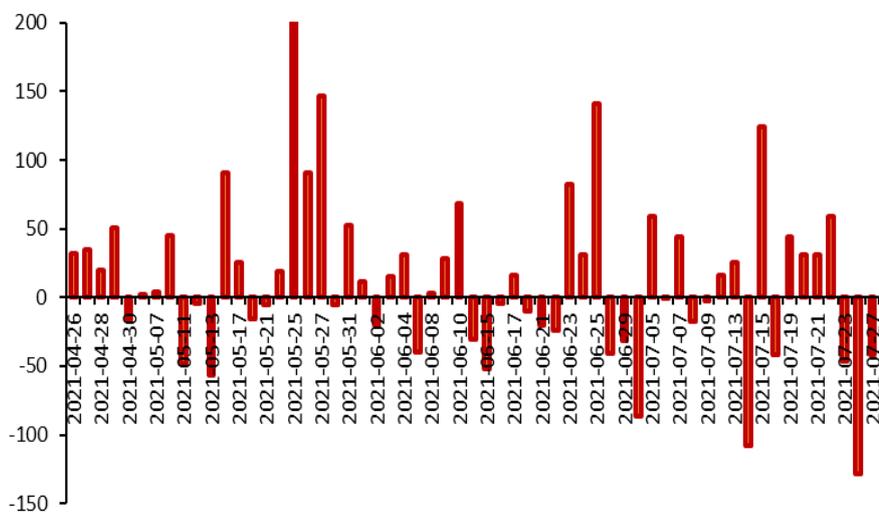
注: 统计时间截至 2021 年 7 月 26 日。

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

## ❖ 北向资金流入情况

7月26日，北向资金成交净买入额为-41.72亿元，北向资金转向净流出。7月26日，成交净买入额为-128.02亿元。

图 1：北向资金成交净买入（亿元）



数据来源：Wind，川财证券研究所

注：统计时间截至 2021 年 7 月 26 日。

## ❖ 风险提示

贸易保护主义的蔓延；经济增长不及预期；美联储政策超预期；全球范围内的黑天鹅事件。

## ❖ 最新研究

【川财研究】海外中期策略：海外货币宽松政策或将度出现转向（20210531）

【川财研究】海外机构对现阶段全球通胀上升的分析与展望（20210528）

【川财研究】海外周报：拜登计划加码财政刺激，本周美股指数反弹（20210529）

【川财研究】美股单日小幅上涨，航空股反弹明显（20210527）

【川财研究】美股指数单日上涨，科技股出现反弹（20210525）

【川财研究】美股指数单日回调，中概券商股出现明显上涨（20210526）

【川财研究】港股指数单日下跌，地产板块小幅上涨（20210524）

【川财研究】他山之石：美国价值股未来投资机会几何？（20210521）

【川财研究】海外周报：本周港股市场出现反弹（20210522）

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

【川财研究】美股与港股单日回调(20210520)

【川财研究】拜登试驾电动车，美股新能源汽车股单日上涨(20210519)

【川财研究】港股单日反弹，能源板块涨幅较大(20210518)

【川财研究】港股单日反弹，原材料板块涨幅较大(20210517)

【川财研究】海外周报：本周美股三大指数回调，科技股下跌明显(20210515)

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_22447](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_22447)

