

科技股沽壓重 資金轉炒傳統股

恒指24200點有支持 中金薦外需航空板塊

科技股沽售潮席捲全球，美國納指、中國創業板指數均跌超過4%，香港新經濟股跟隨外圍調整，ATMX全線見紅，美團（03690）、阿里巴巴（09988）股價跌超過2%，拖累恒生科技指數跌107點，7000點關失而復得。資金繼續流向傳統股份，中華煤氣（00003）逆市升2%，是表現最佳藍籌股。分析員稱，納指跌穿萬點或在萬點以上企穩，投資者可考慮分注吸納新經濟股，惟往後向上動力恐大不如前。

繼續調整

大公報記者 周寶森

美國納指跌市觸發環球股市調整，其間科技股成跌市重災區。美國納指周二瀉4.1%，中國創業板指數瀉4.8%，影響所及，本地新經濟股昨日同樣被拋售。ATMX全部報跌，小米（01810）股價最多跌6.4%，收市時跌1.3%，報22.1元；美團、阿里巴巴股價曾跌超過4%，收市時跌2.5%、2.3%，報232元、263.2元。騰訊（00700）股價收市跌0.8%，報504元。

新經濟股表現疲弱，恒生科技指數一度跌穿7000點，低見6906點，跌216點，尾段收復一半失地，收市時跌107點，或1.5%，報7015點。恒指在傳統股份支撐下，全日下跌155點，或0.6%，報24468點。大市交投不斷萎縮，昨日主板成交額1207億元，較上日減少14%。

新經濟股向上動能減弱

展望後市，中金指出，美股大跌對港股短期影響較A股大，只是影響程度會十分有限。中金建議，投資者關注因全球疫情可能改善而預期基本面邊際好轉的外需、航空等板塊股份；中線逢低吸納受惠消費升級、產業升級的優質龍頭股；港股大型銀行等超低估值板塊，在增長預期好轉的背景下，股價繼續下行空間有限，建議逐步關注。

光大新鴻基財富管理策略師溫傑稱，美股VIX（波幅指數）有回穩跡象，納指期貨昨日在亞洲時段反彈。如果美

國科技股企穩，本地新經濟股便有望喘定；阿里巴巴股價料在260元有支持，騰訊在500元止跌。由於資金近期持續轉向傳統股份，即使新經濟股止跌，因追貨資金減少，短線向上動力恐大不如前。恒指將穩守24200點、24300點。

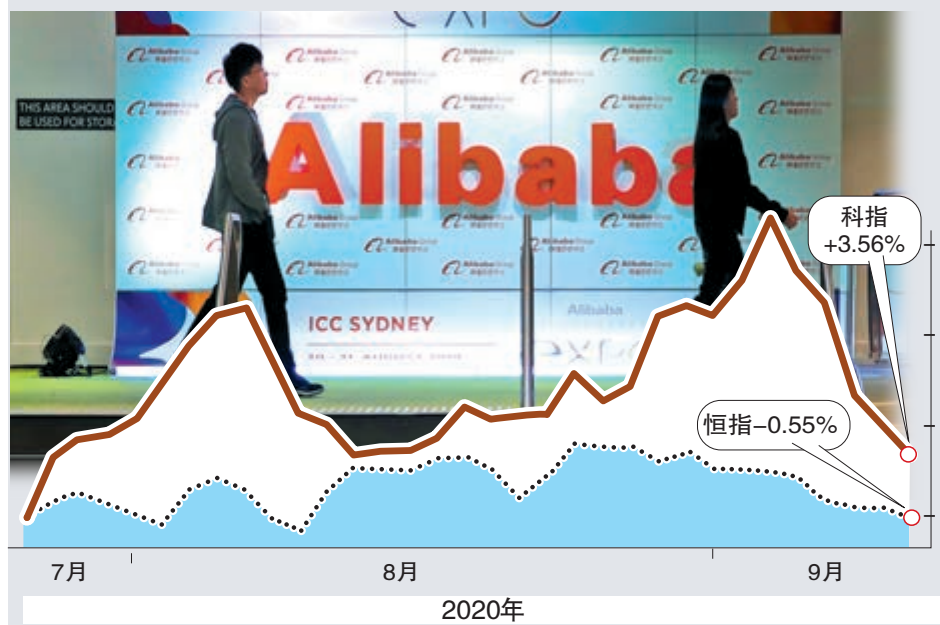
阿里230元起分注吸納

晉裕集團投資分析師黃子榮表示，美國科技股近期升浪主要是由短線投機資金驅動，它們見形勢逆轉，便爭相沽貨離場，產生雪球效應，令到股市愈跌愈急。操作策略方面，黃子榮建議參考納指走勢，若穿10000點或在10000點企穩，投資者可以考慮分注入市，收集價值率較高的新經濟股；如阿里巴巴股價在270、260元水平，就宜再等候時機，調整至240、230元便分注吸納。

其他個股表現，公用股獲資金買入，大和上調中華煤氣評級至「持有」，認為港府放寬防疫措施，中華煤氣在香港的售氣量將由今年首7個月按年跌4%，到8月至12月收窄跌幅至2.7%。中華煤氣昨日股價升2.5%，報11.46元；中電（00002）股價升0.6%，報75.6元；中移動（00941）股價升0.5%，報53.85元。

花旗唱淡本地銀行今年股息可能削減12%至38%，恒生銀行（00011）股價跌0.3%，報121.8元；滙控（00005）今年度派發股息機會微，股價跌0.9%，報32.7元。

科指近期回報率向下



香港新經濟股跟隨外圍調整，阿里巴巴股價跌超過2% 資料圖片

藍籌新舊經濟股表現

股份	昨收(元)	變幅
新經濟股		
阿里巴巴(09988)	263.20	-2.3%
小米集團(01810)	22.10	-1.3%
騰訊控股(00700)	504.00	-0.8%
藥明生物(02269)	178.60	-0.6%
舊經濟股		
中華煤氣(00003)	11.46	+2.5%
創科實業(00669)	94.90	+1.3%
九龍倉置業(01997)	31.75	+1.1%
新鴻基地產(00016)	100.10	+0.9%

大公報製表

證券界對後市觀點

券商/專家	評論
中金	美股大跌短期對港股影響大於A股，但影響有限；建議逐步關注大型銀行等超低估值板塊
光大新鴻基溫傑	由於資金換馬至舊經濟股，新經濟股即使止跌，往後向上動力不會回復早前漲幅
晉裕集團黃子榮	納指若跌穿萬點或在萬點以上喘定，投資者可分注買入個別新經濟股

大公報製表

北水淨流入逾17億 掃騰訊小米

趁低吸納

【大公報訊】受納指大跌拖累，昨日港股科技股繼續向下，不過，北水趁機在低位吸納。根據港交所「港股通」買賣成交額相減計算，全日錄17.34億元淨流入。當中騰訊（00700）、小米（01810）及美團點評（03690）分別有6.31億元、3.16億元及2.3億元淨流入。

近日北水有流出科技股的跡象，當中美團淨流出最多。不過，昨日主要科技股再次錄得淨流入。除了上述三隻股份，金山軟件（03888）以及舜宇光學（02382），分別有1382萬元和1210萬元淨流入。不過，受制裁消息困擾的中芯國際（00981）持續錄得淨流出2837萬元。另外，今周成為恒指成份股的藥明生物（02269

）亦有7095萬元淨流出。另一醫藥股信達生物（01801），則持續有北水流入，昨日淨流入2.04億元。

此外，其他淨流出較高股份，紫金（02899）有1.17億元淨流出；比亞迪（01211）有8059萬元淨流出；融創中國（01918）有2244萬元淨流出，以及安踏（02020）亦有6552萬元淨流出。

港股通活躍榜

股份	淨流入/出	股份	淨流入/出
港股通（滬）		港股通（深）	
騰訊控股（00700）	+4.79億元	小米集團（01810）	+2.66億元
美團點評（03690）	+0.65億元	信達生物（01801）	+2.04億元
小米集團（01810）	+0.51億元	美團點評（03690）	+1.66億元
中芯國際（00981）	-0.30億元	騰訊控股（00700）	+1.52億元
融創中國（01918）	-0.22億元	中芯國際（00981）	+0.01億元

大公報製表

旅遊氣泡推出 旅行社股落鏢

熱炒板塊

【大公報訊】新冠肺炎病例維持偏低水平，市場預期短期內，港府會落實「旅遊氣泡」計劃，相關股份昨日大漲。旅行社股專業旅運（01235）股價飆高30.7%，報0.255元；東瀛遊（06882）股價升16.6%，報0.455元；縱橫遊（08069）股價升2.6%，報3.88元。憧憬內地旅客恢復訪港，卓悅控股（00653）股價升25.8%，報0.19元；莎莎國際（00178）股價升7.3%，報1.46元。米蘭

站（01150）股價升7.1%，報0.12元；佐丹奴（00709）股價升3.7%，報1.39元。

周五放寬食肆每枱用膳人數，餐飲股經過周二上升後，昨日動力減弱，太興集團（06811）股價升1.8%，報1.61元；翠華控股（01314）股價升1.4%，報0.34元。疫情受惠股回軟，香港電視（01137）股價跌5.7%，報10.08元；經營「759」的CEC國際（00759）股價跌4%，報0.71元。優品360（02360）股價跌0.5%，報1.94元。

憧憬黃金周客流升 三大航股價向好

航空股揚

【大公報訊】記者林靜文報道：憧憬「國慶+中秋」黃金周帶旺航空旅遊業，內地三大航股價向好，其中由東航（00670）獨資組建的一二三航空獲批准籌建，刺激東航股價升4.5%收報3.71元，表現最好。南航（01055）物流子公司擬開展混改，亦帶動股價升3.67%收報4.8元。

通過增資擴股方式公開，徵集1至15名戰略投資者，釋放股權比例不超過49.5%（含員工持股）。是次增資擴股完成後，南航仍為南航物流的控股股東。瑞信對內地航空業維持正面看法，認為第三季國內航線客運量仍會向上，經營虧損有望繼續收窄，而「十一」黃金周表現或強勁，配合政策放寬的新聞及疫苗開發消息等，均料成行業的催化劑。中國民用航空局副局長崔曉峰日前也透露，截至8月底，中國民航每日航班量已恢復到疫前的九成。

國航（00753）昨日升1.9%，收報5.87元。至於國泰（00293）近日亦受惠航空股炒復甦，惟缺乏基本因素，股價昨日先升後回，微跌0.314%報6.35元。過去一周則升2.92%，但明顯落後於內地三大航同期的10%至18%升幅。

瑞信對內地航空業維持正面看法，中國國航昨日升1.9%



長和：擇機售以色列通訊商股權

【大公報訊】記者李潔儀報道：長和（00001）繼落選以色列水廠項目後，消息傳出，長和正考慮出售以色列第二大流動通訊商Partner Communications。長和發言人回應表示，集團的策略維持不變，會繼續尋找適當時機出售Partner Communications股權。

合同和控制權。報道指長和出售持股的計劃短期內未必進行，反而傾向留待全球疫情好轉才出售。

98年涉足當地通訊市場

資料顯示，長和於1998年在以色列創辦Partner Communications Company Ltd.，同年，Partner投得以色列第一個GSM牌照，並推出「Orange」品牌的GSM服務，隨後亦陸續投得2G及3G牌照。在2009年，上市公司和電國際（當年編號為02332）透過附屬公司Advent Investments，向以色列Scaleix出售Partner全部51.3%股權，作價107.6億港元，同時向買方提供3億美元（約

23.4億港元）的賣方貸款，貸款由Partner股權作擔保。

時任和電國際主席的霍建寧認為，交易把集團於以色列締造的龐大價值變現。不過，最終原有買家和後來取代其的新買家，並未償還全部貸款，因此，以色列法院去年任命了一個接管人，督促欠債人向集團償還債務。長和發言人就出售以色列Partner Communications一事回應指，自2009年出售Partner Communications股權後，集團的策略維持不變，強調會繼續尋找適當時機出售此公司的股權。

Partner Communications早於2001年在倫敦交易所上市，今年初該公司向公眾配售新股，集資2.5億以色列謝克爾（約5.6億港元），惟長和告知Partner Communications董事會，不會參與集資活動，因此在配股後，持股比例將由30.4%降至27.5%。

長和投資以色列通訊服務事件簿

日期	細節
2020年9月	長和考慮出售Partner Communications持股
2009年10月	和電出售Partner Communications控股權
2007年1月	Partner Communications全資公司獲以色列電訊局頒發為期20年的固網通訊服務牌照
2004年12月	Partner Communications成為以色列第一家提供全面3G服務的營運商
2004年3月	Partner Communications與以色列收費電視營運商Matav-Cable Systems Medi簽署諒解備忘錄，Partner投資1.37億美元收購Matav 40%權益與控股權
2001年12月	Partner Communications投得以色列第二代（2G）1800兆赫頻譜牌照和第三代（3G）頻譜牌照
1998年	和記電訊持股57.5%的Partner Communications，投得以色列第一個GSM網絡經營牌照

大公報製表



長和正考慮出售以色列第二大流動通訊商股權