

## 股市一週回顧及展望

儘管有示威者佔領國會及發生人命傷亡的警民衝突，歷時三個月的美國總統大選終於在國會確認新任總統拜登後正式告一段落，消除了困擾大市的不確定性。市場有傳新任總統拜登上任後有機會重推加稅政策，大市週初曾有短暫沽壓，但其後投資者憧憬新任總統將會推出達數以萬億美元的刺激經濟方案，美股三大指數瞬即再度衝高，科技板塊更加如入無人之境，個別個股升勢更加誇張，再獲大行唱好的 Tesla 連升十個交易日，股價更首次升穿 800 美元大關，最新收報 880 美元，公司 CEO 馬斯克身家躍升為全球首富，超越亞馬遜創辦人貝索斯。指數表現方面，美股三大指數再創收市新高，道瓊斯工業平均指數升 57 點，收報 31,098 點，標普 500 指數收報 3,825 點，納斯達克綜合指數則收報 13,202 點。

港股方面，本週消息滿天飛，面對美國禁令不停「彈弓手」，投資者可謂無所適從，即使面對特朗普要求美資盡沽解放軍相關中資股的消息，恒生指數卻無視有關消息在 2021 年有個非常好的開局，一舉突破近兩個月橫行格局，最新收報 27,878 點，距離 28,000 點只是一步之遙。個別板塊有資金追捧，特別是汽車板塊，當中以電動車孖寶比亞迪股份(01211)及吉利汽車(175)升勢停不了。比亞迪管理層公布 2020 年 12 月銷售紀錄，總銷量為 56,322 輛，按年大增三成，當中新能源汽車錄 28,841 輛銷量，按年增 1.2 倍；燃油汽車錄 27,481 輛銷量，按年則減少 8.6%。另外有大行發表報告指，吉利汽車股價在汽車板塊相對較落後，相信股價能在短期內展開新升浪，個別大行更給予 50 元的目標價！報告指出集團管理層對今年的銷量指引十分進取，目標增長為 16%，相信是次內地乘用車的復甦會較市場預期更為強勁。此外，有傳媒報道指中國搜索器百度將會夥拍吉利組織新智能電動車公司，生產線將會由吉利負責，消息進一步刺激吉利股價向上。兩股本週表現強勁，再創歷史新高，尤其以吉利為甚，單日爆升兩成，一舉升穿 30 元大關，最新收報 33.25 元，比亞迪則收報 240.2 元。

中資電訊股亦是市場關注度極高板塊，當中龍頭股中移動(941)更是是次「制裁事件」中的主角。公司表示於美國時間 1 月 6 日收到紐交所的通知，指其再次推翻先前的決定，根據美國財政部外國資產控制辦公室向紐交所提供的指引，決定重新啟動下架其美國預託證券(ADR)之程序，自 2021 年 1 月 11 日上午起，美國人士不得與該行政命令中所提及的公司進行交易，禁令亦包括對公司有關係的基金及相關產品。同時指數編制公司 MSCI 亦同時宣布，將中移動、聯通(762)及中電信(728)從指數中剔除。中移動是 MSCI 中國指數最大成份股之一，權重約 1.1%。相關消息令到中資電訊股板塊大幅波動，中移動更創下單日成交金額高達 441 億的歷史記錄！股價創自 2014 年新低，低見 39 元，但股價於低位見北水大手買入，股價反彈至 41.5 元收市，在北水支持下相信股價會在低位展現不俗承接力，有貨可先上望上週中高位 47 元。

## 南方匯發投資研究部

### 免責聲明

披露：編寫研究報告的分析員（們）特此證明，本研究報告中所表達的意見準確地反映了分析員（們）對該公司及其證券的個人意見。分析員（們）亦證明分析員（們）沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。重要聲明：此文章只作提供資訊，純粹作為參考之用，並不構成買賣建議或任何要約或邀請購入或出售或以其他方式交易本報告提及的證券，亦不代表南方匯發國際有限公司之立場。此報告和報告中提供的資訊和意見，乃根據相信可靠及準確之資料來源編製，南方匯發國際有限公司並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證或聲明。南方匯發國際有限公司、子公司或其他關聯公司（統稱“南方匯發”）或其各自的董事、管理人員、合夥人、代表或僱員，因而並不承擔因任何形式使用本文章之全部或部份內容而直接或間接引致之任何損失承擔任何責任。本報告所載資訊和意見會或有可能沒有任何通知而變動或修改。本文章之版權及所有權利均受保護及歸於南方匯發國際有限公司，在未經南方匯發明確指示下，任何人士或團體均不得將本刊物之任何部份以任何形式發放、使用或轉載。南方匯發成員公司、其聯屬人及其董事、高級職員及僱員可不時就本報告所涉及的任何證券持倉。