

股市一週回顧及展望

美國候任總統拜登將於星期三(20號)正式上任，市場關注新一輪財政刺激措施，投資者擔心新措施未能得到共和黨同意而導致方案大幅度縮水，同時間亦關注現任總統特朗普的彈劾議案的發展，特朗普的任期將於下周屆滿，假如彈劾他的議案在參議院被通過的話，未來出任任何公職的資格也可能會被褫奪，封殺特朗普之後捲土重來的機會，隨著眾議院投票中有10名共和黨人投贊成票，部分投反對票的共和黨議員亦譴責特朗普，分析相信特朗普下屆再度參選總統的機會變得越來越渺茫。經濟數據方面，12月零售數據遜於市場預期，按月下跌0.7%，1月份美國消費者信心指數初值亦跌至79.2，較市場預期的80為低，但生產者物價指數(PPI)則按年升0.8%，符合市場預期，數據表示美國境內經濟持續受到疫情影響。此外，美國密歇根大學公佈1月份的通脹預期初值為3%，是自2020年以來新高，五年通脹預期亦從2.5%升至2.7%，反映投資者對美國通脹重臨的憂慮亦有增加趨勢。指數表現方面，受到新刺激經濟措施可能未如預期般順利進行及特朗普的彈劾議案等不明朗因素影響下，三大指數在創新高後略為回吐，道指收報30814點，標指收報3768點，納指則收報12998點。

港股方面，儘管個別股份再次受到美國制裁消息所影響，但仍然無阻恒指再創接近一年新高，傳美國取消將阿里巴巴(9988)及騰訊(700)列入投資黑名單下，兩股發力抽高，加上多隻恒指重磅股如友邦(1299)及騰訊等再創歷史新高帶領下，恒指曾高見28,667點，亦收於近全日高位28,573點，相信年內重上30,000點已經不是遙不可及的事。

「制裁板塊」又有新成員加入，今次被列入解放軍擁有或控制企業清單增加9間中國公司，當中包括小米集團(1810)及中國航空集團等公司。根據特朗普去年11月簽署的行政命令指出，美國人及其公司禁止投資或透過基金投資相關制裁企業，已持有這些公司股份的人士亦需要在2021年11月11日前沽出相關股份，否則便是違反相關條例。消息一出小米股價應聲下跌，曾低見28.2元或一成半，但在低位有資金追捧，似乎有北水護盤手影，單日成交金額高達337億元，收市報29.3元，北水淨流入高達35.64億港元，若投資者博反彈可於現價買入，以28元作為止蝕位，上望上週中高位約34元水平。

新股市場再度熾熱，全週有6隻新股上市，當中而有117萬人認購的醫渡科技(2158)表現最為凌厲，以58.25元高開，最高曾見69.8元，高招股價165%，每手賬面最多賺4,350元，最終收報65.2元，仍較招股價高148%。另一表現令人驚喜新股為有明星加持的稻草熊(2125)，於暗盤一度跌穿招股價，於正式上市高開19%後，曾跌至接近招股價的6.1元水平，其後股價開始發力，午後更曾升至近一倍的11.36元，每手最多賺5,480元，最終亦能收於全日高位10.8元，成交額亦有24.98億元。

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。