

# 港股鼠年升逾7% 重上三萬

## 北水湧入猛增 滙豐料今年達1.4萬億

恒指鼠年從低位升近9千點

2020年1月24日  
收27949點

2021年1月25日  
曾高見30191點

● 港股鼠年收  
爐前夕重上三  
萬大關，昨成  
交1,759.8億  
元。資料圖片

昨收30038點  
+1.91%

庚子鼠年今日收爐，受新冠肺炎疫情持續擴散影響，鼠年的香港經濟表現持續疲軟，加上負油價引致環球金融市場劇烈震盪、美國無理打壓香港等負面因素打擊，鼠年港股表現波動，恒指曾一度低見21,139點。幸而在全球主要央行持續寬「放水」，加上受惠中概股回流與近期北水湧港，在新經濟股領航下，令港股得以捱過疫境。鼠年開始至今，恒指暫累升2,089點或7.47%。滙豐昨調高今年北水流入規模，由之前預計的8,000億元人民幣，上調至1萬億到1.4萬億元人民幣。

● 香港文匯報記者 岑健樂

10-02-2021 (16:08)  
30038.72  
562.53

昨日是鼠年港股最後一個全日交易日，今日只有半日市。昨日港股繼續表現良好，重上3萬點關口。恒指昨最終報30,038點，升562點或1.91%，成交1,759.8億元。國指收報11,810點，升207點或1.79%，至於恒生科技指數則收報10,214點，升253點或2.54%。鼠年開始至今，恒指累升2,089點或7.47%。展望牛年，分析員認為短期內恒指有機會上試30,500點。

昨日美國（3690）與快手（1024）等科技股齊創歷史新高。騰訊（0700）昨一度高見770元破頂，收報761元，升2.77%；美國亦一度高見436.6元，收報430.4元，升5.23%，是表現最好的藍籌股；快手收報397元，大升13.23%。

**諾輝凍資8500億 超購4100倍**

大市旺，新股亦旺。昨截止認購的諾輝健康（6606），據市場消息，該股吸引107萬人認購，超額認購逾4,100倍，凍資超過8,500億元，為港股史上第三大最多認購、及第二大凍資額新股。外電報道指，該股擬以招股上限價即26.66元定價，集資約20.42億元，2月18日掛牌。

另外，港交所（0388）委任新行政總裁，市場有聲音擔心阿根廷籍的歐冠昇在與中國內地的溝通上或有隔閡，但觀乎昨日港交所的股價，投資者則似乎很受落，港交所昨收報534元，升3.79%，為表現第二好的藍籌。彭博昨引述消息說，香港證監會將會對歐冠昇的背景進行調查，再決定是否批准其任職。消息指，香港證監會昨舉行董事局會議，討論了對歐冠昇的任命，並決定通報港府，將對歐冠昇進行盡職調查。

**券商料紅盤迎牛 上望30500**

消息指，港交所獲證監會批准前宣布新掌門人任命非同尋常。而港交所前日公告中也指，該任命尚需得到證監會的批准。

2020年3月19日  
曾低見21139點

展望辛丑牛年的股市表現，金利豐證券研究部執行董事黃德凡昨接受香港文匯報訪問時表示，近日恒指表現良好，長期在20天線以上，因此他預料下周二港股辛丑牛年第一個交易日，恒指可以「紅盤高開，紅盤高收」，於下周二至下周五期間，更有機會上試30,500點。

**港股通近一年淨買逾1萬億**

鼠年港股疫境能保不失，主要有賴北水湧入。互聯互通統計數據顯示，港股通近一個月淨買入3,148.43億元（人民幣，下同），近一年淨買入1.01萬億元，歷史淨買入則為2.11萬億元。滙豐昨預計，春節過後北水流入的速度可能減慢，但全年勢頭不減，該行並上調對全年南向資金流入規模的預估，由之前的8,000億元，上調至1萬億到1.4萬億元。

滙豐在最新研究報告中，還把今年首季內地流入香港的資金規模調升至5,000億至7,000億元，原為3,500億元，主要考慮到除了共同基金火熱之外，保險資金、對沖基金及個人資金也大舉南下。

**鼠年滬深三大指數齊升**

指數	昨收(點)	年漲(點)	升幅
滬綜指	3,655	678	22.80%
深成指	15,962	5,280	49.43%
創業板指	3,413	1,486	77.09%

整理：記者 章蘿蘭

**上證綜指鼠年升近23%**

2020年1月23日  
收2976點

2020年3月19日  
曾低見2646點

昨收3655點  
+1.43%

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 1月 2月

2020 2021年

### 鼠年表現最佳藍籌

排名	股份	變幅
1	美團（3690）	+320.72%
2	藥明生物（2269）	+256.85%
3	吉利汽車（0175）	+122.84%
4	小米（1810）	+105.77%
5	安踏體育（2020）	+100.55%
6	騰訊（0700）	+97.25%
7	港交所（0388）	+96.76%
8	創科實業（0669）	+85.18%
9	申洲國際（2313）	+61.02%
10	蒙牛乳業（2319）	+57.84%

製表：記者 岑健樂

## A股鼠年大豐收 創指狂飆77%

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報道）鼠年最後一個交易日，A股三大指數皆升，收穫「開門紅」。其中滬綜指漲逾1%，收報3,655點；深成指、創業板指升幅更超2%，創指成功站上3,400點。兩市成交共8,753億元（人民幣，下同）。鼠年經濟雖因新冠疫情平添諸多波動，A股卻收成頗豐，全年創板指暴漲77%，深成指累計升49%，滬指上行近23%。

**水漲船高 股民人均賺14萬**

盤面上，醫療、農藥獸藥、釀酒、醫藥製造、保險等行業板塊領漲，貴州茅台飆5.89%，股價升至2,601元，總市值錄得3.27萬億。中信證券上調貴州茅台1年目標價至3,000元，認為白酒板塊投資依然樂觀，茅台攻守兼備，更多催化下有望引領行業上漲，公司市值站上3萬億後，仍有廣闊長期空間，維持「買入」評級。兩市僅有煤炭、銀行、木業傢俱、航天航空、券商信託、船舶、石油等板塊微挫。

據內地媒體測算，鼠年A股市值增加24.79萬億元，以股民賬戶數1.78億計算，人均賺近14萬元。從板塊看，消費者服務和食品飲料兩大板塊表現最優，分別漲139%和133%，電力設備和新能源緊隨其後，升幅98%；另外，醫藥、汽車、基礎化工、有色金屬、建材、國防軍工等漲幅也超50%。期內有多達277隻個股股價翻倍，英科醫療一騎絕塵，暴漲14倍。

### 北向資金淨流入逾2463億

隨著國際化步伐提速，外資對A股的影響力已不容忽視。東方財富Choice數據顯示，自去年2月3日（鼠年第一個交易日）至今年2月9日，北向資金淨流入2,463.77億元，近千隻股票獲北向資金增持。期末北向資金持倉市值超億元的個股有908隻，52隻股票獲北向資金重倉過百億元。貴州茅台獲北向資金持倉達2,475億元居首，美的集團也獲超千億持倉。

## 順豐175億入主嘉里物流 拓國際市場

STRATEGIC INVESTMENT AND COOPERATION  
策略投資及合作  
30 February 2021

● 王衛（左二）認為，是次交易是深度合作，未來國際業務會用嘉里物流品牌發展。左三為郭孔華。嘉里供圖

香港文匯報訊（記者 殷考玲）疫情無阻內地快遞巨頭開拓境外物流市場，順豐(002352.SZ)昨公布以每股18.8元現金收購嘉里物流(0636)約9.31億股，取得51.5%股權，涉及資金175.06億元，收購價較嘉里物流停牌前收市價23.45元折讓19.8%。順豐控股董事長王衛昨在港表示，是次交易已與嘉里物流商討近3至4年，雖然外界理解為「收購」，但他認為是深度合作，未來的管理形式為「共管」，而非全由順豐管理，未來國際業務會用嘉里物流品牌發展，相信將來有增加人手需要。

**今次收購將不包括台灣業務**

今次交易需獲得香港證監會、港交所(0388)、國家發改委及商務主管部門、中國反壟斷主管部門等批准。收購完成後，嘉里物流將維持上市地位，嘉里建設持有嘉里物流權益由40%降至20.2%。交易需要小股東出售股份配合，若合計出售股份不足3.36億股，交易將會告吹。此外，在順豐收購之前，嘉里控股將以約45億台幣，折合約12.57億元向嘉里物流收購台灣業務，交易將要求台灣監管機構及政府機關所有規定的監管批准。這意味著今次順豐收購將不包括台灣業務。

王衛昨日在港首次正式會見傳媒，並以廣東話回答問題，他稱今次雙方能夠達成合作，很大程度上是順豐以至他本人獲得了郭氏家族的信任，並透露早於三四年前便與嘉里物流主席郭孔華溝通，很欣賞嘉里物流做到亞洲物流市場的領先地位，嘉里物流聯網主席郭孔華則稱，是次與順豐合作成功的話，將會讓嘉里物流聯網的環球競爭力快速提升，以應付急速轉變的市場競爭。

**售倉庫 嘉里物流派特息7.28元**

是次交易同時包括嘉里物流出售倉庫予母公司嘉里控股旗下的全資附屬公司Urban Treasure Holdings Limited，作價135億港元，股東同時獲得每股7.28港元特別股息，計及為每股26.08港元，實則較停牌前有11.22%溢價。

受利好消息刺激，順豐控股昨日開市漲停，股價創歷史新高，高見117.1元人民幣。嘉里物流昨復牌最高曾見25.9港元創新高，收報24.75港元，升5.5%。

**順豐房託申港上市擬籌23億**

另一方面，順豐控股將分拆順豐房託在港上市，據港交所文件顯示，順豐旗下的順豐房地產投資信託基金(REIT)提交申請來港上市，順豐房託涉3個香港和內地物流地產業務，並由順豐創辦人王衛出任主席，有望成本港首隻物流為主的房地產信託基金，外電指順豐房託計劃集資3億美元(約23.4億港元)。

## 星展香港少賺34% 總撥備升逾1倍

● 龐華毅(左)稱，信貸質素自上季開始已有改善。旁為陳立珊。

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）星展香港昨公布去年淨利息收入按年跌34%至54.12億元，主要受累於疫情及經濟下行，導致期內收入減少及一般撥備增加所致，而撥備前盈利則按年倒退21%至82.88億元，期內總撥備按年急升逾1倍至18.62億元，主要由於疫情及中美貿易關係緊張局勢引起的風險上升，令一般撥備急升逾4倍至9.85億元。

星展香港去年淨利息收入按年跌22%至90.43億元，期內非利息收入微跌1%至52.15億元，其中財富管理服务費繼續錄得雙位數增長。期內貸款增長3%，增幅主要來自大型企業；存款則

增加9%，主要由活期和儲蓄存款顯著增長所帶動。期內支出則按年跌6%至59.7億元。

**今年貸款料增中單位數**

星展香港行政總裁龐華毅昨出席業績會時，預計本港今年貸款將有中單位數增長，主要受惠內地經濟「V形」反彈，加上美元疲弱下人民幣表現相對強勢，料有助帶動更多中資大型企業來港借貸。至於信貸質素方面，自上季開始已有改善，特別是企業銀行業務，不過信用卡及無擔保貸款業務仍受第4波疫情影響。

至於撥備方面，星展香港財務總監陳立珊強調，該行已作出充足撥備，一旦有大規模壞賬問題亦可抵消，而日後如果經濟環境好轉，亦可調頭回撥，釋放更多財務資源。

另外，星展集團去年盈利按年跌26%至47.2億港元，期內總撥備升逾4倍至30.7億港元，其中17.1億港元用作應對新冠疫情所帶來的潛在風險。若撇除相關撥備，集團去年盈利按年升2%至84.3億港元創新高。