

北水淨流入全年料逾萬億

港股昨拗腰倒升收復10天線



恒指昨天先跌後升，最終收報29307點，升58點，重上10天線。 中通社

【香港商報訊】記者張智榮報導：港股高位調整後，至昨日連升3天累積反彈逾千點，企穩29000點樓上並收復10天線。恒生指數昨收報29307點，升58點或0.2%。摩根士丹利(簡稱「大摩」)預期，全年南下資金淨流入1300億美元(逾1萬億港元)是完全有可能的事。大摩解釋，全年淨流入1300億美元的預測，是基於內地互惠基金及機構投資者的購買力，以及資本帳流入流出的估算。

潘鐵珊：關注受國策支持股

香港股票分析師協會副主席潘鐵珊接受本報訪問時指出，「北水」仍然活躍，恒指若有力企穩「島型底」裂口底部(約28900點)水平，料可上試前高位30000點，否則若向下跌穿或考驗28600點支持。選股方面，受國策支持的股份值得關注。

部分科技股近期表現波動，LGT皇家銀行(亞洲)首席投資策略師Stefan Hofer稱，科技股去年錄得不俗回報後，短期出現微調整屬合理，利率環境及企業盈利料可為股價提供支持。

科技股短期調整合理

這一輪大市升勢中，「北水」是重要功臣，近期「北水」經港股通淨買入始終維持每日100億元以上，昨日淨流入130.13億元。Hofer認為，「北水」持續流入反映內地投資者對本港股票市場的健康需求，今年內地資金預期將持續南下，更多中概股陸續來到香港上市。

恒指昨日高開56點，報29305點，隨後曾跌281點，見28967點全日低，尾市拗腰倒升63點，收報29307點升58點。恒生科技指數則升149點或1.5%，報10125點。藍籌股榮辱互見，騰訊(700)升1.6%、阿里巴巴(9988)升0.4%、港交所(388)及友邦(1299)無升跌。

心通醫療暗盤漲近倍

新股方面，一手中籤率僅7.5%的醫療器械企業心通醫療(2160)，昨日暗盤大漲，其中以富途的暗盤交易場表現最標青，曾高見24元，較招股價12.2元高出96.7%，不計手續費一賺11800元。

另外，消息稱內地知名茶飲連鎖品牌「奈雪的茶」據報計劃今年首季在港提交上市申請，並擬在第二季掛牌，集資4億至5億美元(約31.2億至39億港元)，招銀國際和摩根大通正在安排有關IPO事宜。奈雪的茶對傳聞不予置評。公司早前剛完成最新一輪融資，據報籌集超過1億美元(約7.8億港元)，馬雲旗下雲鋒基金是投資人之一。

手機股跑出

股份名稱(上市編號)	收市價(元)	升幅
信利國際(732)	1.72	24.64%
丘鈦科技(1478)	17.46	5.18%
舜宇光學科技(2382)	226	5.02%
雷蛇(1337)	2.75	4.56%
FIT HON TENG(6088)	3.3	3.77%

手遊股造好

股份名稱(上市編號)	收市價(元)	升幅
遊樂互動(2022)	0.089	18.67%
博雅互動(434)	0.71	10.94%
中手游(302)	3.7	10.12%
IGG(799)	12.8	9.22%
網龍(777)	20.6	8.08%

證券業協會 反對增加股票印花稅率

【香港商報訊】記者鄭偉軒報導：香港證券業協會主席徐聯安昨日在網上會議上指出，本港去年共計37家券商停業或結業，料今年數量減低至少於20家，因為隨着中小型券商取得9號牌，成功起動財富管理業務，C組券商佔港股成交比例，將由去年的7%至8%，回升至雙位數。

對於政府有可能於即將發表的財政預算案中，提出增加股票印花稅稅率的可能性，徐聯安稱不同意有關措施。他表示，雖然在短期此舉可增加庫房收入，但同時會增加交投成本，繼而打擊港股成交。

張華峰今聯同業界見財庫局官員

金融服務界立法會議員張華峰打算今天(4日)下午聯同證券業界代表，會見財經事務及庫務局官員，就此表達強烈反對意見。他接受本報查詢時稱，雖然近日港股成交暢旺，但與香港中小型券商無關。他指出，美國、日本以至新加坡皆沒有徵收印花稅，一旦香港增加股票印花稅稅率，不僅影響股票換手比率，導致成交萎縮，更會影響大型新股來港上市的部署，香港將貪小失大。

對於港交所(388)早前發表諮詢文件，建議將新股招股期由目前的「T+5」大幅縮短至「T+1」，徐聯安認為有關建議會令投資者及銀行承擔不必要的風險，並影響券商的孳展收入，港交所硬推「T+1」將得不償失。

為減少風險，他建議採取中間落墨方案，即由「T+5」縮短至「T+3」，再配合新股「無紙化」制度，從而讓市場更易適應運作。

蘇偉文：有信心確保 1.5萬過渡房供地

【香港商報訊】記者周健鑫報導：香港土地供應短缺，有需要善用資源，增加房屋供應。運輸及房屋局副局長蘇偉文表示，有信心今年內確保有1.5萬個過渡性房屋的土地供應。

過渡性房屋原為在公屋輪候冊上等候多時的大家庭，以及居住環境欠佳的住戶暫緩紓困。身兼過渡性房屋專責小組主管的蘇偉文接受專訪時指出，當局最近落實首個工廈改建過渡性房屋項目，位於觀塘鴻圖道，初步計劃改建成為116個單位，可讓大約370人居住，預計明年首季入伙。

蘇偉文指出，項目原本準備用作活化工廈，消防等設施較易改裝，而改建工廈住宅要符合多項條件，包括用地不可以是工業用途，而且要整座發展等，現時仍有數個在研究中的工廈改建項目，期望有第二及三個相關項目推出。

合乎改建要求工廈數目不多

測量師學會前會長何鉅業認為，合乎當局改建要求的工廈數目不多，即使合乎要求，也要業主以社會公益角度出發，放棄商業發展，才可將工廈改作過渡性房屋。

事實上，過渡性房屋將是短期房屋供應的一大來源，覓地建屋需時，有關需求在未來數年都可能持續。何鉅業表示，過渡房屋須與增建公屋雙管齊下，過渡房屋只能讓居民入住兩年，政府照顧居民短期所需的同時，仍須從增加公屋供應以回應住屋需求。本港居民輪候公屋動輒數年，居民入住過渡房屋之後談「過渡」何處，仍待政府認真覓地建屋，跟隨公屋增建進度，訂出過渡房屋計劃的具體「日落」時間表。



蘇偉文表示，有信心今年內確保有1.5萬個過渡性房屋的土地供應。 資料圖片

強拍申請去年錄35宗 來年料居高不下

【香港商報訊】記者周健鑫報導：據仲量聯行昨日最新發布的《香港住宅銷售市場綜述》報告指出，去年土地審裁處合共接獲35宗舊樓強拍申請，雖然數字按年回落，但申請宗數於過去三年連續處於高位。

自政府於2018年12月於10年房屋供應目標內把私人住宅供應的比例由40%調低至30%，政府推出招標的住宅地皮顯著減少，導致欠缺住宅地皮供應的問題加劇，去年政府招標只售出10幅住宅地皮，2018年及2019年亦只分別售出11幅住宅地皮，較2014至2017年每年售出20至30幅少。

仲量聯行香港項目策略及顧問部資深董事李達峰表示，由於政府推出的住宅地有限，而發展商對住宅發展的興趣持續濃厚，故料未來申請強拍舊樓的個案仍然高企。

仲量聯行大中華研究部主管黃志輝則表示，透過強拍收購地盤需時較長，但投資額較透過政府賣地吸納地皮低，因此對中小型發展商來說，參與競投政府招標的地皮會面對較大競爭，相反收購舊樓重建是有效吸納地皮的方法。

港1月PMI報47.8 首季收縮或難免

【香港商報訊】記者周健鑫報導：市場研究機構IHS Markit昨日公布，本港1月份採購經理指數(PMI)，最新為47.8，較去年12月的43.5為高，可是仍低於50的盛衰分界線，即繼續處於收縮水平。

由於疫情限制與社交距離措施削弱了訂單需求和商業運作，企業的產出與新訂單量持續急跌；1月份相關指數大幅下降，進而衝擊本地需求。

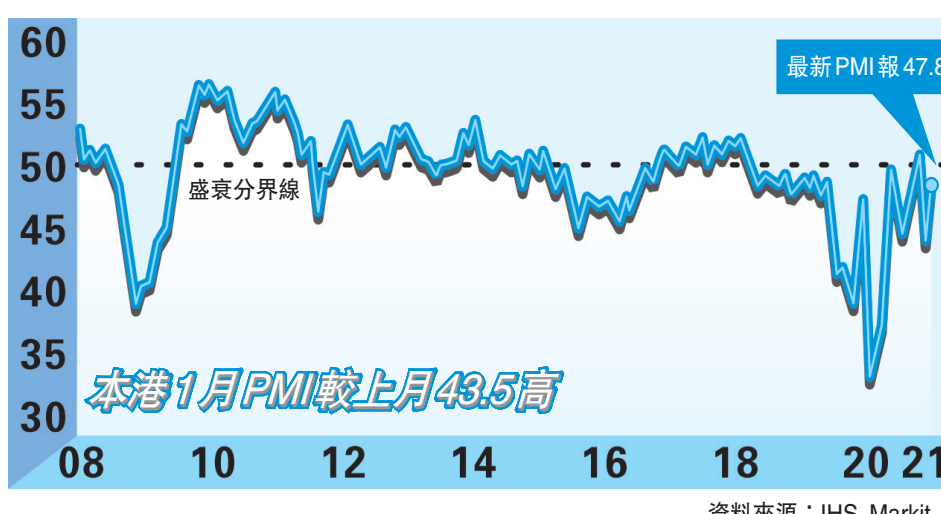
企業投入成本已連升4月

由於原材料成本及運費上升，導致企業投入成本已連升4個月；而產出價格卻由於競爭激烈、銷情疲軟，企業紛紛提供折扣和跌勢加劇，導致利潤空間遭受擠壓，1月份銷售價格跌幅為去年7月以來最大。1月份供應商供貨時間指數，亦錄得自98年有紀錄以來最大跌幅，顯示供應鏈出現前所未有的壓力。

就業方面，有個別企業出現冗員，惟絕大多數受訪企業指出，經過12月份大幅削減人手後，僱員人數已大致穩定。員工成本則錄得5個月以來最大跌幅，反

映工薪及員工數目皆下跌。

IHS Markit首席商業經濟師Chris Williamson稱，港府今年以艱難調開局，不管是本土或海外市場，企業均竭力應付疫情持續的逆勢，商業活動再度陷入低迷。綜合而言，本地需求與出口貿易急跌，投入品的供貨延誤前所未有，以及新一波疫情打擊業者對近期前景的經營信心。因此，首季經濟進一步收縮似乎避無可避。不過，由於市場憧憬疫苗推出、生活回歸正常，故管信心仍遠超去年大多數月份。



資料來源：IHS Markit

螞蟻重組傳好消息

【香港商報訊】記者張智榮報導：阿里巴巴(9988)近日有多方面消息，同系螞蟻集團據報與監管機構就整改達成一致，阿里巴巴美股盤前升逾4%，而螞蟻集團對傳聞表示不予置評。有投資界人士指，阿里季度業績勝預期，加上螞蟻集團的消息下，短期股價有望造好。

外電引述知情人士稱，整改計劃要求將螞蟻的所有業務，包括區塊鏈等科技業務納入金融控股公司。而螞蟻此前提出的計劃，是僅將金融業務納入控股公司，整改計劃最快在下周春節假期前公布。

報道引述消息指，螞蟻集團將由「金融科技公司」轉為「金融控股公司」，而內地監管機構預計將針對金融控股公司出一系列詳細的監管準則，意味螞蟻將面對更高資本要求。

香港股票分析師協會副主席潘鐵珊表示，阿里巴巴日前公布第三季業績比預期略好，加上雲業務未來有較強增長空間，料對股價有支持。

阿里昨日股價在續後曾挫近半成，至臨尾市傳出螞蟻集團就整改計劃與監管機構達成共識，收市倒升0.4%，報261元，成交達148億元居首。

平保去年少賺4% 符預期

【香港商報訊】記者林德芬報導：中國平安(2318)昨日公布去年賺1430.99億元(人民幣，下同)，按年下跌4.22%，符合市場預期；每股盈利8.1元，按年跌3.69%；派末期股息為每股1.4元，按年增長7.69%；全年股息每股2.2元，按年增長7.3%。期內，淨承保保費7748.03億元，多0.1%，已賺保費7575.99億元，按年增1.18%。

科技業務利潤勁升76%

期內，集團總收入1.32萬億元，按年升3.8%，歸屬於母公司股東的營運利潤1394.7億元，升4.9%。科技業務方面，去年錄得營運利潤82.21億元，按年勁升76.38%。

壽險及健康險業務的新業務價值495.75億元，按年下降34.72%，新業務價值率按年下降14個百分點，主要是受新冠肺炎疫情影响。期內，壽險及健康險業務內含價值8245.7億元，按年升8.9%；集團的內含價值按年升10.63%，至1.3萬億元。

投資收益方面，平保去年錄得淨投資收益1634.6億元，按年增13.47%，總投資收益1996.4億元，增

中國平安(2318)全年業績

單位：人民幣		
項目	金額(元)	按年變幅
純利	1430.99億	-4.22%
每股盈利	8.1元	-3.69%
新業務價值	495.75億	-34.72%
已賺保費	7575.99億	+1.18%
淨投資收益	1634.6億	-13.47%
淨投資收益率	5.1%	下降0.1個百分點
綜合償付能力充足率	236.4%	上升6.6個百分點
內含價值	1.3萬億	+10.63%
末期息	1.4元	+7.69%

4.4%。去年投資收益率受股市波動、市場利率下行等因素影響，淨投資收益率5.1%，總投資收益率6.2%，分別按年下跌0.1及0.7個百分點。

市場 動態

強積金1月平均回報1.19%

基金研究機構理柏昨日公布數據顯示，由於香港及內地股市回勇，帶動本港上月強積金平均錄得1.19%回報，而過去3個月及1年的平均回報，則分別為11%及16.08%。不過，股票基金表現參差，當中以中華股票基金表現最好，回報達6.72%；其次是中國股票及香港股票基金，回報分別達到5.21%及4.83%；歐洲股票基金表現最差，跌1.3%，而亞太區股票基金也錄得逾1%虧損；美國股票基金亦要跌0.51%。

iBond及銀債利息支出65.3億

財經事務及庫務局局長許正宇書面覆立法會議員提問時指，由2011年7月至2021年1月22日，政府債券計劃下的零售債券部分一共發行了7批通脹掛鈎債券(iBond)及5批銀色債券，涉及的總利息支出為65.3億元，其他費用(包括相關發行費用)為2.3億元。債券基金由2011/12財政年度至2019/20財政年度的總投資收入為389億元。許正宇指出，成立政府債券計劃的目的，是透過有系統地發行政府債券，促進本地債券市場的進一步及持續發展。

聯想集團上季多賺53%

聯想集團(992)上季盈利及收入都創紀錄新高，盈利達3.95億美元，按年升53%，收入亦升22%至172.45億美元。首3季盈利為9.18億美元，按年升47%。期內收入報451.12億美元，按年亦升12%。

主席兼首席執行官楊元慶表示，集團產品所需的晶片短缺，主要是產品需求大，繼續看好全球對個人電腦和智能設備的需求，因疫情改變客戶生活方式和工作習慣，包括在家工作和學習等已成為新常態，帶動客戶更新及購置設備的需求。