

春節長假外圍市場普漲 A股牛年首秀可期

【香港商報訊】記者王長久報道：A股今天將正式進入牛年的交易時段。春節長假期間，歐美、亞洲股市普遍上漲，日經225指數站穩30000關，中國香港恆生指數突破31000點壓制，美國股市三大指數反覆刷新歷史高點，隨着外圍股市的強力反彈，節後A股市場表現也十分值得期待。

節後迎接兩會行情

春節長假期間，外圍股市牛氣冲天。據統計，英國富時100、俄羅斯RTS、日經225指數、恆生指數漲幅居前，區間漲幅分別為3.6%、3.3%、3.1%、2.4%。此外，大宗商品也表現亮眼，國際油價突破60美元/桶大關，國際期銅價格接近2012年5月以來的高點。

假期海外股市紛紛上漲，有助A股延續節前漲勢，2021年內地股市有望進入基本面和情緒面驅動的牛市第三階段——兩會行情。

渤海證券統計過去16年春節長假後A股主要指數的分段表現，結果發現，歷史上春節長假過後A股各指數普遍上漲，說明春節長假過後A股上漲概率更高。

數據顯示，上證綜指春節後5天內上漲概率為81.25%，10天內上漲概率為75%，20天內上漲概率為75%。

資金面料不鬆不緊

節前市場大漲有助於節後延續牛市，基本上，雖然流動性邊際收緊已是事實，央行也有敲打的意思，但總體保持流動性的穩定是管理層的主基調，尤其春節前短期流動性的釋放，也減輕了近期市場的壓力。

雖然流動性邊際收緊已是事實，央行也有敲打的意思，但總體保持流動性的穩定是管理層的主基調，尤其春節前短期流動性的釋放，也減輕了近期市場的壓力。春節前現金投放量，節後現金回流規模也會有限，預計節後資金面將維持不鬆不緊的狀態。此外，業績預告塵埃落定，上市公司業績整體回升趨勢明顯，對市場起到較強的支撐。

海通策略觀點認為，假期海外股市紛紛上漲，有助A股延續節前漲勢，2021年市場進入基本面和情緒面驅動的牛市第三階段。歷史上牛市期間出現10%以上的調整源於基本面或政策面變化，最近三輪牛市中均出現4次，本輪已經出現2次，暫時未見相關信號。短期復蘇邏輯的後周期佔優，如資源和金融，全年看好轉型的科技+大眾消費。

國泰君安則對節後A股保持樂觀，結構維持三點判斷：第一，看好賠率、勝率雙高的全球原材料周期；第二，做多龍頭的趨勢不如做多中盤藍籌的賠率；第三，南下投資仍當時。

巴菲特Q4持倉曝光 減持蘋果清倉輝瑞

【香港商報訊】當地時間周二，股神巴菲特公布最新持倉狀況，減持科技股蘋果，清倉醫藥股輝瑞，另又新建倉Verizon及雪佛龍，價值127億美元。美國證交會當天披露，巴菲特旗下巴郡第四季度末持倉總市值逾2699億美元，較三季度末的近2289億美元增加約18%。

總體來說，巴郡第四季十大重仓股變動不大，但電訊股Verizon、能源股雪佛龍新進即被重倉，特許通訊公司、富國銀行則跌出十大。報告顯示，巴郡第四季度減持了6隻股票、清倉5隻股票、新建倉3隻股票以及增持了6隻股票。季內被減持股份包括蘋果，減持6%至8.87億股；對富國銀行減持58%至5242萬股。不過，蘋果仍是巴菲特投資組合中價值最高的股票，截至2020年底持有蘋果公司1200億美元。截至四季度末，巴郡持有1.467億股Verizon股票，價值86億美元；亦持有4850萬股雪佛龍股票，價值41億美元。

在去年5月股東大會上，巴菲特曾揚言永遠不要做空美國。如今，他似乎正在履行自己的承諾，在Verizon和雪佛龍上大額建倉，顯示其對電信和化石燃料等傳統行業長期價值及經濟復蘇的信心。

有基金經理表示，巴菲特特買入Verizon對巴郡是「合理」，反映出電訊公司的股息支出和無線業務收入增長的前景；減持銀行股份反映出巴菲特對持續低利率以及與疫情有關的貸款損失的擔憂。

英追查變異新冠病毒

【香港商報訊】據新華社消息，英國英格蘭公共衛生局當地時間16日發布信息說，該機構在英國本土發現38例新冠病毒病例感染一種名為「B1525」的變異新冠病毒，目前正在對這種病毒展開深入調查。

而稍早前美國亞馬遜公司在英國的近4000名員工則虛驚一場——被衛生部門告知新冠病毒檢測結果為陽性並被要求自我隔離，後得知檢測結果實為陰性。英國政府同日發布數據顯示，該國當天新增新冠病毒病例10625例，累計確診4058468例；新增死亡病例799例，累計死亡118195例。

暴雪阻礙美疫苗接種

當地時間16日晚，美國總統拜登抵達威斯康星州密爾沃基市，出席了在帕布斯特劇院舉行的由美國有線電視新聞網(CNN)主播安德森·庫珀主持的市長大會。被問及美國什麼時候會恢復正常時，拜登說，通過接種疫苗，(新冠病毒)繼續傳播的能力將在群體免疫的影響下顯著減弱。他指出，下個聖誕節前，美國可能會處於「非常不同的境況之下」。

然而連日侵襲全美多州的暴雪低溫天氣已造成至少23人死亡、數百萬家庭和商戶停電，疫苗接種和分發進度放緩。美國疾病控制和預防中心新聞發言人賈絲明·里德說，由於暴雪將繼續影響疫苗分發樞紐所在地田納西州孟菲斯市和肯塔基州路易維爾市，全美範圍內疫苗分發預計在未來數天出現「大規模遲滯」。

全球新增病亡數下降

據美國約翰斯·霍普金斯大學最新統計數據顯示，截至北京時間2月17日8時24分，全球累計新增新冠病例109471328例，累計死亡病例2416809例。美國疾病控制和預防中心16日發布的疫情數據顯示，全美15日報告新增新冠病例56384例，這是自去年10月中旬以來的最低紀錄；新增死亡病例1217例，為去年12月上旬以來的新低。近來，美國單日新增新冠病例數、死亡病例數和住院病例數均呈下降趨勢。

世衛16日亦在更新報告中稱，截至14日的一周，除東地中海區域外，所有區域的新病例均以兩位數百分比下降，所有區域的新死亡人數也均有所下降。

拜登組建中國戰略工作小組

【香港商報訊】據央視軍事2月17日援引彭博社報道，美國總統拜登為新成立的美國國防部中國戰略工作小組任命了3位新成員，分別是梅拉妮·哈特、伊利·拉特納、伊麗莎白·羅森伯格。

3人都曾在特朗普執政時期發表過對中國態度強硬的講話。其中，哈特曾幫助監督特朗普政府的政策審查，包括會迫使各國禁止華為公司5G網絡業務的「清潔網絡」計劃；拉特納和羅森伯格都曾在美國安全中心工作，該組織曾多次指出美國面臨「來自中國的挑戰」。拜登10日以總統身份首次訪問五角大樓時宣布，美國國防部將成立戰略工作組以應對來自中國的挑戰，該工作組還將與聯邦政府其他部門合作，為美國制定對華政策提供評估參考。

實際路線並不明朗

拜登稱，北京是美國「最為嚴峻的競爭者」，成立國防部戰略工作組旨在評估軍方的對華策略，並為美國政府制定一攬子對華政策提供支持。他強調，「這就是我們應對中國挑戰的方法，這將確保美國人民未來在與中國的競爭中贏得勝利。」

據披露，工作組將由15名來自國防部部長辦公室、聯合參謀部、戰鬥指揮部和情報部等辦公室的精英組成，並由國防部長奧斯丁的特別助理埃利·拉特納直接領導。工作組將從對華軍事戰略、部隊結構及管理、作戰概念、情報以及盟友關係等多個角度，在4個月時間內為國防部高級領導人提供一份詳盡的中國問題評估報告。

彭博社觀察認為，「拜登組建了一支態度強硬的美國政策團隊」。不過，彭博社亦同時承認，新一屆美國政府是否會對華採取強硬路線，還不明朗。



拜登出發威斯康星州密爾沃基前接受媒體採訪。路透社

周四足彩賽程及部份賠率						全場主客和		半場主客和		讓球主客和		第一隊入球		全場入球大細		半場入球大細		總入球							電視													
球賽編號	開賽時間	賽事	即首6仔	主隊	水位	讓球盤	水位	水位	亞洲盤	水位	客隊	主	和	客	主	和	客	主	和	客	主	和	客	大	中	細	大	中	細	0	1	2	3	4	5	6	7+	直播
星期四1	19/02 01:55	歐霸	即	(中)皇家蘇斯達	1.94	0.0/+0.5	1.82	1.94	0.0/+0.5	1.86	曼聯	3.20	3.20	2.00	3.75	2.10	2.60	1.68+1	3.65	3.85	2.26	10.00	1.71	3.25	3.5	1.29	3.55	1.5	1.25	10	4.7	3.45	3.9	5.5	8.5	18	23	643台
星期四2	19/02 01:55	歐霸	即	(中)禾夫斯貝加	1.98	+1.0/+1.5	1.79	1.88	+1.0/+1.5	1.92	熱刺	8.00	4.65	1.28	6.75	2.52	1.72	3.10+1	3.50	1.93	3.65	14.00	1.28	2.55	3.5	1.45	2.98	1.5	1.36	14	6	3.8	3.8	4.75	7.25	12	16	645台
星期四3	19/02 01:55	歐霸	即	布拉格斯拉維亞	2.13	0.0/+0.5	1.68	1.75	+0.5	2.05	李斯特城	3.55	3.30	1.85	4.05	2.15	2.40	1.80+1	3.55	3.45	2.42	10.00	1.63	3.40	3.5	1.27	3.70	1.5	1.23	10	4.7	3.4	3.9	5.5	8.25	19	25	644台
星期四4	19/02 01:55	歐霸	即	貝爾格萊德紅星	1.76	+0.5/+1.0	2.02	1.96	+0.5	1.84	AC米蘭	4.20	3.40	1.69	4.55	2.20	2.20	1.98+1	3.45	3.00	-	-	-	3.25	3.5	1.29	3.55	1.5	1.25	10	4.7	3.45	3.9	5.5	8.5	18	23	646台
星期四5	19/02 01:55	歐霸	即	布加拉	1.98	0.0/+0.5	1.79	1.74	+0.5	2.06	羅馬	3.15	3.40	1.95	3.60	2.25	2.45	1.72+1	3.75	3.55	-	-	-	2.70	3.5	1.40	3.05	1.5	1.32	13	5.75	3.75	3.9	5	7	12	17	
星期四6	19/02 01:55	歐霸	即	年青人	2.09	0.0/+0.5	1.71	1.80	+0.5	2.00	利華古遜	3.40	3.45	1.85	3.85	2.25	2.35	1.80+1	3.65	3.35	-	-	-	2.70	3.5	1.40	3.00	1.5	1.33	13	5.6	3.75	3.9	5	7.25	12	17	
星期四7	19/02 01:55	歐霸	即	奧林比亞高斯	-	-	1.80	0.0/-0.5	2.00	燕豪芬	2.10	3.20	3.00	2.70	2.10	3.55	4.10-1	3.70	1.63	-	-	-	3.25	3.5	1.29	3.55	1.5	1.25	10	4.75	3.4	3.9	5.75	8.5	16	23		
星期四8	19/02 04:00	歐霸	即	基輔戴拿模	-	-	1.80	0.0	2.00	布魯日	2.62	3.10	2.38	3.20	2.05	3.05	1.48+1	3.95	5.00	-	-	-	3.55	3.5	1.25	3.70	1.5	1.23	9	4.4	3.35	3.95	5.75	9.5	19	27		
星期四9	19/02 01:55	歐霸	即	卡尔斯達德	-	-	1.86	0.0/-0.5	1.94	薩格勒布戴拿模	2.02	3.10	3.25	2.70	2.00	3.85	3.95-1	3.55	1.68	-	-	-	3.70	3.5	1.23	4.00	1.5	1.20	8.5	4.3	3.35	4	6	9.5	19	28		
星期四10	19/02 04:00	歐霸	即	(中)賓菲加	1.77	0.0/+0.5	2.00	1.80	0.0/+0.5	2.00	阿仙奴	2.75	3.30	2.20	3.25	2.15	2.80	1.57+1	3.95	4.20	2.05	12.00	1.80	2.92	3.5	1.35	3.20	1.5	1.30	12	5.25	3.6	3.9	5.25	7.5	14	18	643台
星期四11	19/02 04:00	歐霸	即	CF格蘭納達	1.90	0.0/+0.5	1.86	1.96	0.0/+0.5	1.84	拿波里	3.20	3.10	2.05	3.85	2.00	2.70	1.65+1	3.60	4.10	2.28	8.75	1.74	3.70	3.5	1.23	3.80	1.5	1.22	8.75	4.35	3.35	4	6	10	18	23	645台
星期四12	19/02 04:00	歐霸	即	薩爾斯堡	1.97	0.0/-0.5	1.80	1.96	0.0/-0.5	1.84	維拉利爾	2.15	3.40	2.75	2.65	2.25	3.25	4.00-1	3.95	1.60	1.78	13.00	2.05	2.65	3.5	1.42	3.00	1.5	1.33	13	5.6	3.8	3.95	5	7.25	11.5	16	644台
星期四13	19/02 04:00	歐霸	即	里爾	1.92	0.0	1.84	1.92	0.0	1.88	阿積士	2.53	3.15	2.43	3.20	2.05	3.05	1.47+1	4.00	5.00	-	-	-	3.40	3.5	1.27	3.60	1.5	1.24	9.5	4.6	3.35	4	5.75	9	17	23	646台
星期四14	19/02 04:00	歐霸	即	安特衛普	1.72	+0.5/+1.0	2.07	1.90	+0.5	1.90	格拉斯哥流浪	3.95	3.45	1.72	4.35	2.20	2.25	1.92+1	3.50	3.10	-	-	-	3.00	3.5	1.33	3.40	1.5	1.27	11	4.9	3.45	3.9	5.25	8.5	16	22	
星期四15	19/02 04:00	歐霸	即	(中)莫迪	-	-	1.80	+1.0/+1.5	2.00	賓芳咸	6.25	4.40	1.36	5.80	2.50	1.80	2.72+1	3.65	2.05	-	-	-	2.40	3.5	1.50	2.75	1.5	1.39	16	6.25	4	3.9	4.7	6.75	11	13		
星期四16	19/02 04:00	歐霸	即	特拉維夫馬卡比	-	-	2.00	+0.5	1.80	薩克達	4.00	3.30	1.75	4.40	2.15	2.30	1.90+1	3.40	3.25	-	-	-	3.55	3.5	1.25	3.70	1.5	1.23	9	4.4	3.35	4	6	9.25	18	24		

紅星「主勝」蘭路虎

AC米蘭(紅黑軍)在周四歐霸32強首回合，將會作客塞爾維亞的貝爾格萊德紅星。紅黑軍剛仗聯賽爆大冷輸波，而且作客近績一般，今仗面對防守卓越的塞超一哥，未必可以如願奪勝。(球賽編號：星期四4—NOW646台、有線662及602台周五凌晨01:55直播)

在伊巴謙莫域的帶領下，AC米蘭今季重現強旅本色，由第5輪開始一直佔據意甲首位；直至剛仗爆冷0比2負於史柏西亞，才被同市宿敵國際米蘭搶走榜首。伊巴今季已經在各項賽事攻入16球，不過紅黑軍近況下滑，近4場聯賽2勝2負，意大利盃也不敵國米出局；防守表現不濟是箇中原因，近5戰失8球。歐霸分組賽中，AC取得4勝1和1負，當中兩戰里爾皆未嘗勝；而球隊近3場作客只得1勝2負，今仗到訪紅星主場，勢遇上阻力。

貝爾格萊德紅星是塞超勁旅，近5季4奪冠軍，今季他們在歐聯第3圈外圍賽止步，120分鐘踢成1比1下，互射12碼不敵奧摩尼亞出局。轉戰歐霸後，球隊先在附加賽2比1客勝艾拉華特阿美尼亞，分組賽中，紅星與賀芬咸、利巴域及真特同列L組，以3勝2和1負次名出線。雖然戰績成績談不上標青，但球隊今季在塞超遙遙領先，現以19勝2和得59分居首，入55球只失8球，反映本身攻守兼備，加上主場優勢，今戰應力足與AC米蘭抗衡。讓球主客和開出AC米蘭[-1]，敵貝爾格萊德紅星「主勝」，波膽選兩軍2比2握手言和。

皇蘇下盤紅透半天

周四歐霸32強首回合，曼聯(紅魔)會在祖雲達斯的都靈安聯體育場門皇家蘇斯達。紅魔近況平平，而且防守未予人信心，今仗面對近績平庸的皇蘇，恐怕談不上優勢了。(球賽編號：星期四1—NOW643台、有線656台、616台及myTVSuper頻道303周五凌晨01:55直播)

受新冠疫情影响，今場賽事因旅遊限制而要移師意大利舉行。皇蘇目前在西甲排第5位，10勝8和15負得38分，雖然勝率不高，但不敗率達七成八。同樣情況也可在歐霸分組賽中反映，其唯一敗仗是作客0比1負拿波里，但其餘5戰2勝3和，最後以F組次名出線；由此可見，要將他們擊敗絕非易事。近況方面，皇蘇在各項賽事(法定時間)的不敗走勢增至7場。奧耶沙巴爾、阿歷山大伊沙克、大衛施華及倒戈的贊奴沙是隊中前場

最具威脅的球員。曼聯在歐聯分組賽痛失好局，於最後4輪只得3分第3名，只能夠轉戰歐霸。紅魔早前一度登上英超榜首，但近況明顯轉差，爆大冷主場1比2負於錫菲聯，聯賽連續13場不敗走勢告終；近4戰1勝3和，現已落後榜首的曼城7分，兼且多踢一場。球隊進攻太過依賴般奴費南迪斯，拉斯福特、安東尼馬迪爾等人把握力平平，加上中場主力保羅羅巴受傷缺陣，爭勝本錢大打折扣。防守上，無論是哈利馬古尼、域陀辛迪路夫及門將迪亞斯都未予人信心，常有漏網情況出現，縱然球隊季內作客戰績較主場為佳，但面對戰績硬淨的皇蘇，談不上必勝把握。

兩隊近期同樣勝率偏低，估計今場和波機會較高。讓球盤開出曼聯讓平手、半球，博皇蘇下盤，波膽佔兩隊1比1言和。



阿仙奴前鋒奧巴美揚

喜見回勇 槍手上盤菲龍在天

阿仙奴(槍手)在周四歐霸32強首回合會在羅馬奧林匹高球場鬥賓菲加。槍手剛仗主場贏列斯聯止跌，奧巴美揚喜見回勇，今仗乘勇撲擊近績一般的賓菲加，力足言勝。(球賽編號：星期四10—NOW643台、有線656台、616台及myTVSuper頻道303周五凌晨04:00直播)

首回合原本由賓菲加主場，但新冠疫情令賽事移師意大利。賓菲加今季葡超表現令人失望，現以11勝5和3負得38分排第4位，落後榜首的士砵亭13分。他們季內在本土賽事面對幾支葡超強隊士砵亭、波圖及布拉加未嘗勝績，5戰僅1和4負；單計聯賽，近6輪只得1勝4和1負，狀態令人擔憂。賓菲加在歐霸分組賽3勝3和保持不敗，入18球失9球以D組次名出線；不過同組實力最強是蘇超的格拉斯哥流浪，餘下兩隊分別為標準列

治及列治普斯納，賽績不宜高估。雖然進攻主力禾特舒密特、施費洛域今季合共取得14個聯賽入球，但中場碧斯、拉法施華表現下滑，惟望兩位前英超超巨維埃漢、奧達文迪領導的防線，能夠抵禦槍手來襲。

阿仙奴分組賽以6戰全勝的無敵姿態首名晉級，入20球失5球的表現，稱得上攻守兼備。事實上，槍手主帥阿達達分組賽大部分時間以副選出擊，來到淘汰賽階段，不排除會繼續換；但球隊勝在兵源充裕，而且尼基迪亞、加比爾馬尼利及布卡約沙卡等年輕球員威力十足，配合最近復勇的奧巴美揚、拿拿錫迪和尼高拉斯比，可說火力十足。剛仗聯賽，他們主場4比2戰勝列斯聯，終止3場不勝走勢之餘，也為今場歐霸壯行色；以球隊今季聯賽先後淘汰李斯特城及利物浦，歐霸分組賽又錄得全勝，其盃賽表現值得信賴。讓球盤開出阿仙奴讓平手、半球，上盤可期，波膽推槍手贏2比1完場。

麥巴比戴帽4:1反聖巴塞

【倫敦17日綜合電】周二歐聯16強首回合，兩支主隊相繼破陣；巴塞隆拿在領先一球下，遭到有基利安麥巴比連中三元的巴黎聖日耳門(PSG)以4比1逆轉，而利物浦(紅軍)則兩球淨勝RB萊比錫。

上屆亞軍PSG開局並不理想，法蘭基迪莊在禁區內被撞球，巴塞獲得12碼，美斯操刀破網，為主隊在27分鐘取得領先。在尼馬因傷缺陣下，麥巴比當上PSG的主角；5分鐘後，他在禁區內冷靜地擺脫主隊後衛，然後一腳爆射將比分扳平。換邊後20分鐘，麥巴比禁區內補射得手，助客軍反超前2比1。5分鐘後，摩斯堅恩接應罰球近門頂入，將比分拉開到3比1；戰至85分鐘，麥巴比把握一次反擊機會趁勢入網，完成帽子戲法的同時，也為PSG鎖定4比1勝局完場。麥巴比成為歐聯史上，首位在淘汰賽階段作客魯賓「戴帽」的球員。由於新冠疫情造成的旅遊限制，利物浦作客萊比錫的比賽改在匈

牙利布達佩斯舉行。兩支高壓迫搶的球隊打出了一場快節奏的比賽。經過上半場互交白卷，紅軍下半場把握主隊兩次失誤鎖定勝局。53分鐘，穆罕默德沙拿藉住對方後場回傳失誤單刀射入先開紀錄，5分鐘後，沙迪奧文尼又趁萊比錫後衛解圍踢空，輕鬆射成2比0。萊比錫上半場有一次攻門中柱不入，下半場又有後備入替的黃喜燦單刀射斜，結果主場輸0比2完場。

這場勝利對於在英超遭遇困境的利物浦而言是不小的安慰，他們在近10輪英超僅得2勝3和5負，目前落後少踢一場的榜首球隊曼城13分，主帥高普也坦言衛冕無望。高普賽後接受訪問時說：「這是場艱難的比賽。我們不能憑藉一場比賽就強壯大的心態，但我們今晚的表現的確很出色。當然這只是首回合。我知道很多人還在等着我們再次失敗，但球員們頂住了壓力，我為他們感到高興。」