

科網股領跌 恒指挫354點

滬指失守3500點 元宇宙概念逆市大漲

中宣部指要加大個人信息保護力度，ATM三股下挫，拖累港股昨日再次跌穿25,000點大關。恒指全日大跌354點報24,870點，成交1,285億元。港股在連跌7日後，只在周四反彈過200點，昨日再度下跌，總結全周，恒指共跌506點或2%。

●香港文匯報記者 周紹基

《人民日報》刊載中宣部文章，指要加大個人信息的保護力度，規範企業採集使用個人信息行為，堅決打擊非法買賣個人信息、侵犯公民隱私等各類違法犯罪活動。市場認為，手握大數據的科技企业將首當其衝，消息令昨日一眾科網股下挫。騰訊(0700)跌2.8%，美團(3690)跌3.2%，阿里巴巴(9988)亦跌3.4%，是推低港股的主力。

英意外不加息 滙控跌近5%

另一隻推低大市的主力，是權重股滙控(0005)。英倫銀行昨意外不加息，導致鎊匯下跌，滙控裂口低開4.6%，收市仍跌3.6%。

訊匯證券行政總裁沈振盈表示，除了內地的監管政策外，市場也一直提防美股突然急跌，投資者入市態度便因而趨審慎，導致港股缺乏上升動力。他又指出，恒指的10天線(25,411點)昨日跌穿20天線(25,437

點)，很大可能連50天線(25,284點)也插穿，技術走勢進一步轉差。

分析員：恒指見24000才買

他相信，恒指短期只能在24,800至25,200點間窄幅爭持，並預計美股一旦回吐，恒指很大機會被拖低，可能先要下試24,000點水平，他建議投資者屆時才入貨，現時可考慮部署港股或美股的指數認沽證做對沖。

科指跑輸大市，全日跌1.6%，國指也跌1.5%。除滙控外，渣打(2888)亦受鎊匯影響，全日跌3.5%。市場另一焦點為內房接連出現流動性危機，佳兆業(1638)系內四股，昨日開市前齊齊停牌，世茂(0813)股價齊挫，主因為之前內地網傳世茂與陸家嘴信託談判延期還款，世茂隨即否認傳聞，澄清指經內部摸排及與陸家嘴信託確認，目前世茂與陸家嘴信託的合作正常，過往從未有過逾期或面臨延期償付



●權重科網股昨再度領跌，拖累恒指收市跌354點，全周則累跌507點，跌幅為2%。

事項。雖然發出了澄清，但世茂仍跌13.3%。

此外，遭惠譽調降長期外幣發行人違約評級至「B+」，兼展望負面的奧園(3883)亦跌13%，同系的奧園健康(3662)更跌15.8%。摩通也對奧園的前景看法抱審慎態度，主因該公司的槓桿較高。奧園昨日發聲明，表示確認奧園健康正在洽售物業業務。

入冬後國際能源價格進一步飆升，中央早前便出手打壓內地煤價，市場料下一步將打壓內地的石油及天然氣價格，中石油(0857)跌5%，是跌幅最大藍籌，中石化(0386)及中海油(0883)齊跌逾2%，中海油(2883)亦跌4.2%。

昨日沽壓較重板塊

| 內房相關股 | 昨收(元) | 跌幅(%) |
|------------|-------|--------|
| 奧園健康(3662) | 3.14 | -15.82 |
| 世茂(0813) | 9.68 | -13.26 |
| 奧園(3883) | 2.19 | -13.10 |
| 雅居樂(3383) | 5.28 | -7.04 |
| 世茂服務(0873) | 12.16 | -6.32 |
| 能源相關股 | | |
| 中石油(0857) | 3.44 | -4.97 |
| 中煤(1898) | 4.49 | -4.67 |
| 中海油田(2883) | 6.85 | -4.20 |
| 神華(1088) | 16.14 | -3.35 |
| 克煤(1171) | 11.66 | -3.32 |

佳兆業全線停牌 傳賣產救亡

香港文匯報訊(記者莊程敏)內房危機持續，恒大集團(3333)爆出債務危機後，內地房企佳兆業集團(1638)日前亦傳出債務違約。佳兆業集團聯同系內3家公司佳兆業健康(0876)、佳兆業美好(2168)及佳兆業資本(0936)於開市前宣布暫停股份買賣。4隻股份停牌前分別報1.01元、0.097元、15.1元及0.46元。佳兆業集團發出公告，表示等待刊登有關公司內幕消息的公告。受到消息拖累下，其他內房股亦面臨沽壓，特別是幾間中小型或債務較多的房企，中國奧園(3883)大跌13.09%，收報2.19元；世茂集團(0813)下跌13.26%，收報9.68元；融創中國(1918)跌6.78%，收報13.74元；雅居

樂集團(3383)跌7.04%，收報5.28元；海藍控股(2278)跌32.18%，收報3.73元。

擬售深圳18項目涉818億元

本周三爆出由佳兆業擔保、錦恒財富發行的理財產品到期未能如期兌付，牽涉本息合共127.88億元(人民幣，下同)，投資者聚集公司辦公室要求交出兌付方案，佳兆業最終向理財產品投資者公布兌付方案，將採用分期兌付的方式兌付本金和利息。有媒體引述文件報道指，佳兆業將出售18個深圳房地產項目，面積達1,560萬平方呎，總價值估計818.2億元。在將出售的住宅項目、寫字樓和購物中心中，最有價值的

為298億元人民幣的深圳南山區東角頭項目。報道並指，佳兆業計劃最快下月開始出售有關資產，目標在2022年底完成。另外，內地傳媒報道，華潤置地等央企國企，正洽談介入佳兆業深圳部分舊改項目。

恒大過去5年還款約2.61萬億

另一方面，據內媒報道，中國恒大主席許家印在內部會議上指，除了重申必須全力以赴復工復產保交樓，亦披露了內部數據。許家印指，從2016年1月1日到2021年6月30日，5年半的時間，恒大幾項主要的支出就達5.01萬億元，其中歸還到期貸款本金2.25萬億元，支付貸款利息3,670億元，交納稅金2,216

億元，支付土地款9,634億元，支付工程款、材料款等建安費用9,736億元，管理及營銷費用支出2,381億元。即恒大過去5年償還本金和利息共計約2.61萬億元。

許家印又給員工鼓勵時說：「越是公司困難的時候，大家越要有定力，房地產是資金密集型行業，需要龐大的現金流。」他又強調，必須全力以赴復工復產保交樓，才能恢復銷售，才能恢復正常經營，才能歸還各方面欠款。恒大於周四至少傳出3項融資消息，包括恒大旗下財務公司將香港項目「瓊瑤灣」相關按揭以「次級抵押」套現，洽售恒騰網絡(0136)股權和恒大汽車(0708)出售英國公司Protean。

領展傳33億元購悉尼項目

香港文匯報訊(記者黎梓田)領展房產基金(0823)昨日下午一時起停牌，公司表示將刊登一份須披露的擬議收購通告。領展在停牌前報68.7元，跌0.07%，成交5,751.51萬元。據外媒報道，領展計劃收購位於悉尼市中心的三座購物中心各50%股權，作價5.5億港元(約33.07億港元)。

涉三購物中心各50%權益

早前有澳洲媒體報道，領展計劃收購位於悉尼市中心的三座購物中心各50%股權，包括地標維多利亞女王大廈(Queen Victoria Building)、Strand Arcade及The Galleries，作價5.5億港元(約33.07億港元)。這三項物業目前由新加坡投資公司(GIC)及澳洲上市房託Vicinity Centres共同持有。

翻查資料，領展並非首次在悉尼投資物業，在2019年12月，領展以6.83億港元(約36.49億港元)向黑石購入一幢位於澳洲悉尼中央商務區的10層高商業辦公大樓100 Market Street，為海外收購物業的第一站。當時領展行政總裁王國龍對傳媒稱，收購海外物業將令資產組合更多元化，為公司開拓新收入來源，有助減低香港物業作為收入增長來源的依賴，讓公司循更健康的軌道擴張。

在新冠肺炎疫情發生後，領展仍於2020年購入位於英國倫敦金絲雀碼頭金融城核心區的寫字樓The Cabot，為一幢17層高、合共48萬方呎的辦公樓宇，總代價3.714億英鎊(約36.832億港元)，連同收購相關費用2,830萬港元。

投資理財

市場開始跟隨聯儲局「暫時性」表述

美國聯儲局於11月的會議結果與我們預期大致相同。聯儲局一如市場預期，公布隨着經濟獲得進一步重大進展，將啟動縮減買債規模。由於我們長期以來一直認為縮減買債規模勢在必行，因此我們預期聯儲局將利用這次會議來解決市場憂慮，包括持續高企的通脹。

●保德信固定收益全球宏觀經濟研究團隊G10經濟體首席經濟學家 Ellen Gaske
保德信固定收益首席投資策略師、全球債券主管 Robert Tipp

聯儲局最新聲明指，導致目前通脹上升的因素「預計」將是暫時的。鑑於價格壓力比預期更為強勁和持久，這是處理棘手的過渡性問題的一種巧妙方式。美國聯儲局主席鮑爾強調，「暫時性」通脹期與其說是一個時間框架，倒不如說是指示未來經濟

是否會面臨更持久，甚至永久性的通脹壓力。

此外，鮑爾堅信為，隨着供應瓶頸解決，明年市場將出現更多供應，通脹壓力將得到緩解，這與我們預測價格壓力在2022年第二季度左右消散一致。

央行按兵不動 英鎊受壓

金匯動向

馮強

英鎊本周四受制1.3700美元阻力走勢迅速轉弱，失守1.36美元水平跌勢轉急，本周尾段曾走低至1.3425美元水平5周低位，回吐自10月份以來的所有升幅。英國央行周四宣布維持目標利率在0.1%，貨幣政策委員以7比2的票數保持政策不變，央行的會議聲明偏向淡化通脹上行風險，並預期通脹在明年下半年將逐漸回落，消息引致英鎊出現沉重沽壓。

另一方面，英國9月份通脹率略為放緩至3.1%，稍低於8月份的3.2%，不過英國

央行卻在本周四公布的11月份貨幣政策報告內上調第4季通脹率至4.3%，高於早前的4%，並預期通脹水平將於明年4月份進一步上揚至5%水平附近。

通脹水平遠高於目標

此外，剛公布的貨幣政策報告已把今年以及明後兩年的通脹預期均向上作出調整，預測明年通脹率將為3.5%，高於8月時評估的2.5%，報告預示英國明年上半年的通脹水平將是遠高於央行的2%通脹目標範圍，反映英國央行已有條件作出加息行動，但英國央行本周卻傾向繼續按兵不動，對英鎊走勢構

明年6月或完成縮減買債計劃

如果通脹確實如我們和聯儲局預期的那樣出現逆轉，聯儲局將可能在2022年6月完成縮減買債計劃，並等候至2023年上半年才開始加息周期。然而，如果通脹壓力持續至明年夏天，我們認為有風險，聯儲局或提前開始加息周期。

不過，我們預計聯儲局在下個周期的加息幅度最終將低於聯儲局官員預計的2.5%長期聯邦基金利率。自聯儲局會議以來，易受政策影響的利率有實質性變化，並預料在2022年和2023年將分別加息2次及3次，而聯儲局官員的預測為1次及3次。

成負面。

Markit本周初公布英國10月份製造業PMI為57.8，較9月份的57.1改善之外，更是5個月以來首次回升，而本周三公布的英國10月份服務業PMI則攀升至59.1，顯著高於9月份的55.4，是7月份以來最好表現，加上英國央行主要官員上月曾發出傾向加息以壓抑通脹的言論，部分投資者在英國央行宣布會議結果前推高英鎊，帶動英鎊本周四曾向上逼近1.3700美元水平，該因素是導致英鎊在英國央行宣布政策不變後出現大幅下跌的原因之一。

英國10月份服務業呈現改善之際，英國央行卻在剛公布的貨幣政策報告內下修今年經濟增長預測至7%，遜於8月份預期的7.25%，並將明年經濟增長評估下調至5%，顯著低於早前的6%，反映供應緊張將逐

主席言論提升風險承受能力

總體而言，市場似乎從聯儲局會議中得出了「有利於經濟增長」的結論，這可能在一定程度上源於聯儲局主席的言論——「只有在實現全面就業後才會考慮加息」。此番言論提升了風險承受能力並緩解市場焦慮，導致股價上漲及信貸利差收緊。

利率方面，兩年期美國國債收益率如市場預期在11月3日當天收市時沒有發生變化，反映市場對聯儲局耐心的基調感到滿意。相比之下，長期收益率已受到風險溢價影響，正如美國國債收益率曲線的熊市所示，30年期國債收益率上升8個基點。隨着市場試圖解析與「增長偏好或對抗通脹」相關的新主題，儘管損益平衡通脹率與實際收益率出現了反向走勢，但它們在11月3日當天收市時均上升，表明了市場消化了經濟增長和通脹帶來的風險溢價。

漸影響英國經濟表現。

雖然英國央行會議偏向淡化通脹前景，但會議內容未有排除明年可能出現加息的機會，預料英鎊將暫時上落於1.3350至1.3550美元之間。

金價料暫於區間上落

周四紐約12月期金收報1,793.50美元，較上日升29.60美元。現貨金價周初持穩1,769美元水平迅速反彈，重上1,790美元之上，周五曾向上觸及1,800美元水平1周高位。美國本周五公布10月份新增53.1萬份非農就業職位，美元指數一度攀升至94.63水平逾1年高點，不過現貨金價反而未有遭過大大下壓壓力，顯示部分投資者現階段仍傾向逢低吸納，抑制金價回落幅度。預料現貨金價將暫時徘徊1,780至1,810美元之間。



申請酒牌轉讓公告 FIRST STATION

現特通告：開榮振其地址為新界元朗鳳攸東街9號好順意大廈地下26號舖，現向酒牌局申請位於新界元朗鳳攸東街9號好順意大廈地下26號舖FIRST STATION的酒牌轉讓給盧銳源，其地址為新界元朗鳳攸東街9號好順意大廈地下26號舖。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交新界大埔鄉事會街8號大埔綜合大樓4字樓酒牌局秘書收。

日期：2021年11月6日

NOTICE ON APPLICATION FOR TRANSFER OF LIQUOR LICENCE FIRST STATION

Notice is hereby given that Kwan Wing Chun of Shop 26, Ground Floor, Ho Shun Yee Building, 9 Fung Yau Street East, Yuen Long, New Territories is applying to the Liquor Licensing Board for transfer of the Liquor Licence in respect of FIRST STATION situated at Shop 26, Ground Floor, Ho Shun Yee Building, 9 Fung Yau Street East, Yuen Long, New Territories to Lo Yui Yuen of 1Shop 26, Ground Floor, Ho Shun Yee Building, 9 Fung Yau Street East, Yuen Long, New Territories. Any person having any objection to this application should send a signed written objection, stating the grounds therefor, to the Secretary, Liquor Licensing Board, 4/F, Tai Po Complex, No. 8 Heung Sze Wui Street, Tai Po, New Territories within 14 days from the date of this notice. Date: 6th November 2021