

# 憂疫情擴大礙復甦 恒指三日累跌618點 亞開行踩多腳 港股未止跌

市場關注Omicron變種新冠病毒疫情擴大影響經濟復甦，亞開行昨表示下調亞洲發展中國家/地區2021年國內生產總值(GDP)增長至7%，先前預估值為增長7.1%；2022年預估值增長5.3%，低於9月時預估的增長5.4%，令昨日港股沽壓增加，連跌第三日。受累隔晚美國道指急挫320點，恒指昨日全日表現疲軟，最終收報23,635點，跌318點或1.33%；科指收報5,884點，跌137點或2.28%；大市成交逾1,199億元。港股三日累跌618點。

●香港文匯報記者 岑健樂



●疫情擴散，令港股連跌三日，但市場認為已近見底。 中新社

## 恒指連跌三日



中國恒大(3333)收報1.6元，亦跌6.98%。

## 強積金股票資產錄淨流入

此外，昨ATMX等科技股亦表現疲軟。其中，阿里巴巴(9988)昨收報118.7元，跌2.4元或1.98%。騰訊(0700)收報459.8元，跌6.8元或1.46%。美團(3690)收報246.2元，跌1.8元或0.73%。小米(1810)收報18.44元，跌0.8元或4.16%。

金利豐證券研究部執行董事黃德几昨接受香港文匯報訪問時表示，雖然昨日港股表現疲軟，但隨着聖誕節假期將至，而且恒指已經接近近年內低位23,175點，相信投資氣氛不會太差，以至出現大規模恐慌性拋售。他預期恒指在本月餘下時間，應該不會再創年內新高，意味恒指短期內再大跌機會不大。

另外，他表示注意到中央經濟工作會議堅持「房住不炒」，加上持續有內房企業出現債務危機，內房股基本面欠佳，因此他不建議投資者撈相關股份。

## 內房警號未除 世茂瀕兩成

受累債務風暴，內房股與大部分內地物管股昨日表現疲軟，其中以進行架構重組的世茂跌幅最為慘烈。世茂集團(0813)昨大跌19.92%，收報5.67元，是昨日表現最差的內房股。世茂服務(0873)股價再創歷史新低，一度低見4.74元，收報4.84元，暴跌32.02%，是昨日表現最差的內地物管股。其他內房股亦表現疲軟，其中融創中國(1918)收報12.36元，大跌12.83%；雅居樂集團(3383)收報4.18元，大跌11.25%；合景泰富(1813)收報5.34元，跌8.72%；

另外，駿隆昨公布強積金市場佔有率報告，業界龍頭首三位依次為宏利(26.8%)、滙豐(17.8%)及永明(10.9%)。於過去12個月，宏利(+1.3%)及永明(+1.0%)錄得最多市場佔有率增幅，相反滙豐(-1.0%)的市場佔有率則下滑最多。

對於整體資金流向及個別基金表現，駿隆集團執行董事王玉麟分析指出，自今年9月起至11月，股票資產連續3個月錄得淨流入共68億元(港元，下同)，大約有51億元資金於11月流入股票市場。亦見成員開始轉入美國股票基金，該類基金暫時成為2021年內最多資金淨流入，約為91.5億元。雖然股票市場11月表現偏差，但他建議強積金成員在調整強積金計劃時，應考慮較長線的投資年期。除了資產類別及板塊外，亦應留意所參與的強積金計劃是否能提供目標回報。

至於基金資產類型淨流向，王玉麟表示，市場在11月轉換大約共16.1億元到美國股票基金，以及11.1億元到香港股票基金(追蹤指數)。反觀保守基金逆轉上月的淨流入，有26.7億元的淨流出，及保證基金有9.6億元的淨流出，反映成員對低風險資產持較不樂觀的看法。

## 美國聯儲局或加快結束買債計劃

香港文匯報訊 美國聯儲局削減買債計劃開展約一個月，主席鮑威爾表示經濟表現強勁及通脹壓力大，聯儲局有意在下次議息會議上考慮加速削減資產購買刺激計劃，為明年加息打開大門。

信安資金管理(亞洲)高級投資策略師陳曉蓉昨認為，鮑威爾的講話表明，聯儲局比此前更關注當地通脹的走勢，即使在新變種病毒株Omicron的威脅下，局方亦無意放慢調整貨幣政策的步伐。

## 就業改善 有望全民就業

陳曉蓉指出，近期美國的通脹數據顯示，通脹壓力當中多數物價的升幅都比正常高，層面比起單是經濟重啟帶動的物價上漲更廣泛。縱使近日有跡象顯示供應鏈瓶頸問題開始紓緩，但通脹數字或於年底進一步攀升，直至2022年第一季後開始紓緩，並於2023年底前重返接近但高於2%的水平。整個正常化過程或需時約兩年，比該行一開始推算的時間更長。

勞動市場方面，美國11月非農就業人數增加21萬人，再次落後市場預期；惟勞動參與率卻升至61.8%的疫情以來最高，同時間，失業率意外回落至4.2%。隨着美國經濟2022年繼續改善，預計更多美國人將重返就業市場，2022年上半年失業率或降至4%以下，並於明年年底達至「全民就業」。

## 市場估明年中開始加息

陳曉蓉指，聯儲局貨幣政策的最終目標，一是維持物價穩定，實現2%的平均通脹目標；二是實現充分就業。美國通脹高企加上勞動市場改善，支持聯儲局加快削減資產購買刺激計劃。聯儲局早前決定將原來每月1,200億美元的買債規模，以每月150億美元的速度縮減；該行預計聯儲局將於12月議息後，加快縮減買債步伐並將每月縮減目標提升至300億美元，整個

●聯儲局有意加速削減資產購買刺激計劃，為明年加息打開大門。



買債計劃或於明年3月結束。

對於加息，陳曉蓉表示信安的看法相對保守，預期聯儲局或於結束買債後一段時間，大約明年中左右展開加息；加息與加息之間或相距一段時間，如三個月至半年，2022年或最多加息兩次。

## 內地首錄Omicron病例 滬深兩市齊挫

香港文匯報訊(記者 韋蘿蘭 上海報導) 內地首次檢出奧密克戎(Omicron)變異株，病毒防治、生物疫苗概念盤中也強勢拉升。A股三大指數昨日小幅調整，截至收市，滬綜指報3,661.53點，跌19.55點，或0.53%；深成指報15,136.78點，跌75.71點，或0.5%；創業板指報3,495.06點，跌1.9點，或0.05%。兩市共成交11,411.17億元(人民幣，下同)，連續第38個交易日突破萬億，北向資金淨流入60.26億元。

13日晚，天津市疫情防控指揮部通報，天津市疾病預防控制中心對9日天津市境外輸入新冠病毒無症狀

感染者呼吸道標本進行新冠病毒全基因組測序和序列分析，確認檢出新冠病毒奧密克戎變異株。次日，廣州市衛生健康委通報，廣州從一例居家隔離人員中檢出奧密克戎變異株。

## 防治及疫苗概念股升

A股病毒防治、生物疫苗等抗疫相關概念板塊逆市收紅，天瑞儀器、拓新藥業等漲停，未名醫藥漲近5%，康希諾、智飛生物、復星醫藥漲2%。數字貨幣概念股再度走高，板塊暴漲3%，科藍軟件

漲20%，旗天科技升16%，新國都漲12%，任子行升9%。光大證券指出，隨着數字貨幣的推廣提速，以及全面落地時間的臨近，各項準備與基礎設施升級工作將逐步提速，相關產業鏈的公司將迎來加速發展的契機。

國盛證券分析，低估值板塊估值修復或成為市場主要特徵，投資上建議保持成長和價值的均衡配置；在市場有效向上突破之前，仍要控制好總體倉位適宜低吸。愛建證券也在報告中提到，不能太過激進，繼續保持適度樂觀，從機會上堅持關注低位板塊的回升。

## 亞開行唱淡亞洲經濟 料明年增5.3%

香港文匯報訊 因應新變種病毒Omicron在全球擴散，帶來新的風險和不確定性，亞洲開發銀行(ADB)昨宣布下調今明兩年亞洲發展中國家/地區的經濟增長預測。亞開行最新預計，亞洲發展中國家/地區2021年國內生產總值(GDP)增長7%，先前預估值為增長7.1%；2022年預估值增長5.3%，低於9月時預估的增長5.4%。

亞開行在最新《亞洲發展展望》報告的一份補充報告中指出，亞洲發展中國家/地區新冠疫情緩和，但全球感染上升以及出現快速傳播的變種Omicron正在擴散，該行稱，近期Omicron變種病毒的發現「讓人們清醒地意識到，仍有可能爆發進一步的疫情」。報告預計大部分亞洲發展中國家/地區今年增速將低於此前預估，部分原因在於中國經濟復甦乏力。

## 中國經濟今年料增8%

報告表示，之前中國經濟從去年疫情造成的滑坡中出現明顯反彈，但面對物價急升、製造業放緩、房地產債務問題以及國內不斷出現疫情，其成長動能近幾個月減弱。亞開行預計，中國經濟今年將增長8%，略低於9月時預估的8.1%，2022年料放緩至5.3%，低於此前預估的5.5%。

亞開行對印度2021年經濟增長的預測從9月的10%下調至9.7%，但對2022年經濟增長的預測維持在7.5%不變。

考慮到東南亞第三季度經濟增長放緩，亞開行將該地區2021年的經濟增長預期從3.1%下調至3%，但將明年的經濟增長預估值從5%上調至5.1%。

## 通脹預計保持在可控範圍

亞開行表示，疫情風險持續存在之際，亞洲的通脹預計將保持在可控範圍內，這將使貨幣政策保持對經濟增長有利。

## 亞洲經濟體增長預測(%)

	今年 9月時預測	今年 最新預測	明年 早前預測	明年 最新預測
中國	8.1	8.0	5.5	5.3
印度	10.0	9.7	7.5	7.5
印尼	3.5	3.5	4.8	5.0
馬來西亞	4.7	3.8	6.1	5.9
菲律賓	4.5	5.1	5.5	6.0
新加坡	6.5	6.9	4.1	4.1
泰國	0.8	1.0	3.9	4.0
越南	3.8	2.0	6.5	6.5

## 國泰料12月客運運力 不多於疫情前12%

香港文匯報訊(記者 殷考玲) 因Omicron變種病毒降低了旅客的外遊意慾，國泰航空(0293)昨日公布11月份營運數據，該集團顧客及商務總裁林紹波表示，變種病毒的出現進一步影響顧客於節慶假期外遊的意慾，包括香港政府收緊多個主要市場的檢疫要求，該集團調整12月份的航班安排，擬於月內營運不多於疫情前12%的客運運力。同時，因應貨運高峰期將持續至整個12月，計劃於月內全面運作所有貨機航班，並會保持靈活規劃貨運航班安排，以應對持續的營運挑戰。

客運方面，11月份載客逾7萬人次，按年升85.2%，但相比疫情前2019年11月的水平下跌97.3%。今年首十一個月，載客人次較去年同期減少86.4%，運力下跌65.1%。

貨運方面，11月份運載13.53萬公噸貨物，較去年同期增加15.8%，但與2019年11月相比仍減少23.9%。今年首十一個月，載貨量較去年同期下跌1.1%，運力下跌12.5%。

此外，林紹波續稱近11月底重開由澳洲荷伯特至香港的季節貨運航班，讓塔斯曼尼亞農產品生產商更容易經香港直接運送產品至亞洲各地。

## Nike收購虛擬球鞋公司RTFKT

●Nike表示，收購RTFKT是為了加速數碼轉型。

香港文匯報訊 「元宇宙」是未來還是騙局？相信現時不同的人有不同的看法。運動鞋巨頭Nike(耐克公司)周二就宣布，收購虛擬時尚初創企業RTFKT Studio，但未披露具體收購金額。路透社報導稱，通過收購RTFKT，Nike希望迅速擴大其在「元宇宙」中的版圖。福布斯則指出，虛擬時尚世界將在2022年進一步升溫。今年5月，一個Gucci手袋的NFT(非同質化代幣)在網上以高於真實版本的價格出售。

## 7分鐘售出600多雙NFT球鞋

RTFKT是「虛擬運動鞋和收藏品的創造者」，主要產品是各類虛擬時裝，包括運動鞋、服裝等。這些虛擬商品由RTFKT使用電子遊戲引擎和增強現實技術(AR)等進行設計，消費者可以使用以太

坊加密貨幣購買RTFKT的產品。

今年2月，RTFKT發布了幾款虛擬運動鞋，在短短7分鐘內售出了600多雙NFT球鞋，收入超300萬美元。據官網介紹，RTFKT生產的虛擬球鞋都擁有獨立編號，支持在線交易，並採用區塊鏈技術進行追蹤以確保真實性。消費者可以通過AR設備在社交平台上進行穿著。據RTFKT官網稱，RTFKT由Benoit Pagotto、Chris Le和Steven Vasilev於2020年成立，總部位於英國倫敦。Nike CEO John Donahoe表示，收購RTFKT是為了加速數碼轉型，目的是讓公司的品牌確保持續創新，並擴大Nike的數碼版圖和能力。

Nike未披露今次的收購金額，不過RTFKT在今年5月才完成800萬美元的種子輪融資，由風險創投機構Andreessen Horowitz牽頭投資，當時Andreessen

Horowitz對該公司的估值為3,330萬美元。據悉新世界發展(0017)副主席鄭志剛當時也以個人身份參與投資。日前還有報導稱，鄭志剛在區塊鏈沙盒遊戲The Sandbox中，以500萬美元(約3,900萬港元)買了最大的一幅虛擬土地。

## Nike打造虛擬世界Nikeland

Nike是繼Meta(「臉書」母公司)之後，率先跨足共享虛擬世界的企業之一，10月底向美國專利和商標局(USPTO)提出七項申請，以確保虛擬產品和服務的下載權，並於11月和電玩商Roblox合作，玩家可以為自己的遊戲角色更換身上穿戴的Nike產品。Nike的競爭對手Adidas本月稍早也宣布與熱門NFT計劃「無聊猿」(Bored Apes Yacht Club)合作。



在過去的一年中，NFT引起了市場巨大的興趣，狂熱者預測它將成為一種廣泛的所有權形式。懷疑者則認為這個概念被過度炒作，一些NFT以數十萬甚至數百萬美

元的價格易手。目前最貴的NFT作品是藝術家Pak的作品《Merge》，目前在NFT平台Nifty Gateway拍賣會上以9,180萬美元(約7.15億港元)成交。