

PMDHK

市場環球概覽

13 / 12 / 2021



世界指數

代號	名稱	收市價	變化	% 變化
^HSI	恒生指數	23,995.72	-259.14	-1.07%
^HSCE	國企指數	8,578.33	-79.44	-0.92%
000001.SS	上證綜合指數	3,666.35	-6.69	-0.18%
399001.SZ	深證成份指數	15,111.56	-36.31	-0.24%
000300.SS	滬深300指數	5,055.12	-23.57	-0.46%
^N225	日經平均指數	28,437.77	-287.70	-1.00%
^DJI	道瓊斯工業平均指數	35,970.99	+216.30	+0.60%
^GSPC	標普500指數	4,712.02	+44.57	+0.95%
^IXIC	納斯達克指數	15,630.60	+113.23	+0.73%



- 商湯（00020）擬考慮延遲上市，拖累港股結束連續3日升勢，周五恒生指數更失守二萬四關，收市下跌259點，大市成交按日縮減約9%至1,140.58億元。不過，恒指連跌3周後回穩，上周仍累積上漲229點。

商湯遭美國制裁 擬推遲上市

- 港產人工智能獨角獸商湯集團（00020）上市前夕遇變數，周五晚遭美國財政部列入「中國軍工企業名單」，禁止美國資金投資。在制裁消息正式公布前，外電報道，商湯香港IPO將會推遲，公司不會按原計劃在周五（10日）定價，因銀行需要進行調整並解決監管問題，商湯在未來某個時刻可能會恢復股份發行。
- 商湯香港IPO原本已進入最後直路，該股周五截止公開認購，獲得超過30億元孖展認購額，相當於公開發售超購逾4倍。商湯本來預計在12月17日上市，推遲IPO後，公司可能需要更新招股書，詳細說明潛在投資者面臨的風險，並反映可能被列入黑名單的事態。
- 另一方面，美國對中國科技公司的制裁可能進一步升級，《華爾街日報》報道，美國當局考慮在未來幾個月再有行動，將有更多中資科技公司納入商務部的出口管制「實體清單」，以及財政部禁止美國人投資的「中國軍工企業名單」。

美股高收 標普500指數創收市新高

美股三大指數收市上升，標準普爾500指數創收市新高。美國11月通脹率仍符合市場預期，投資者憧憬聯儲局未致於大幅收緊貨幣政策。道瓊斯指數收市報35970點，升216點，升幅0.6%。納斯達克指數收市報15630點，升113點，升幅0.7%。標普500指數收市報4712點，升44點，升幅近1%。個別股份方面，Tesla一度失守1000美元，低見982美元，收市報1017.03美元，升1.3%。微軟和蘋果都升2.8%，亞馬遜則跌1.1%。另外，甲骨文急升15.6%，因上季收入好過市場預期。

全星期計，道指升4%，創3月以來最大單一星期升幅；納指升3.6%，標普500指數升3.8%，兩者均創2月以來最大單一星期升幅。

全球二十家央行年內最後一次政策決議在即 通貨膨脹因素將導致立場分化

- 全球大型央行的立場走向分化，一些央行著手應對通膨飆升，而其他央行則繼續刺激需求，2022年這種差異料將擴大。
- 聯儲會、歐洲央行、日本央行、英國央行將宣布2021年的最後一次貨幣政策決議，這些央行所在地區占到將近一半全球經濟。瑞士、挪威、墨西哥和俄羅斯等大約16個國家的央行本周也將舉行政策會議。
- **Omicron**變體的出現讓全球措手不及。這種變異毒株對經濟成長和通膨的影響有多嚴重，將是政府進入新的一年關鍵的考量因素。令人擔憂的是，如果變異毒株對疫苗的抵抗力更強，將迫使政府對企業出台新的防疫限制，消費者也會不願出門消費。
- 聯儲會主席鮑威爾預計將在周三確認，與一個月前的計畫相比，會加快退出刺激計畫。他甚至可能暗示，如果通膨持續保持在40年高位附近，對加息時間早於預期或許會持開放態度。

11月通脹率創近40年以來新高

- 美國11月通脹錄6.8%，較10月再升0.6個百分點，不包括較波動的食品和能源類的核心CP按年升4.9%，較10月再升0.3個百分點，情況需令人關注，但未至要減持美股的地步。通脹最重要的推手，是佔CPI比重三分一的住屋類別，按年升3.9%；其次是新車（按年升11.1%）及舊車（按年升31.4%）價格，能源類別價格按年則升33.3%。其中令美國車主最痛的汽油價格，按年升近六成，天然氣價格按年升58.1%，是過去數月推動通脹急升的元凶。
- 單論數據，美國樓市升勢之急已媲美2007年次按危機的時期，S&P/Case-Shiller美國房價指數（HPI）自今年3月升13.2%，並創2005年以來高位後，房價開始遠遠拋離通脹升幅，至9月升幅才由8月高位19.9%稍為回軟至19.5%。然而，單憑樓價升勢是否可以斷定美國樓市將現大調整。

儲局本周議息 縮買債估加碼至300億美元

美國聯儲局將於美國時間周二和周三舉行兩天的議息會議，香港時間周四凌晨會公布議息結果，由於新型變種病毒Omicron不太會影響經濟停擺後，市場預期將討論加快結束債券購買計劃，如果儲局加快縮減買債規模，即可能會更快加息，投資者將密切關注最新的利率預測。未來一周的重要數據，包括周二的PPI、周三的零售銷售，以及周四的工業生產。

市場預期儲局將暗示2022年將是美國加息的一年，由於投資者早已有心理準備，預期市場對此不會有太大反應，除非央行釋出的訊號，比目前加息預測更為鷹派。正如上周公布的CPI通脹數據符預期的6.8%，由於未有如部份分析師預期般超過7%，觸發美股反彈。

鮑威爾在早前的講話中已預警，即將舉行的會議上，會討論加快縮減每月1200億美元的買債計劃。

國際油價升1%收市

- 國際油價上升，市場對新冠變種病毒Omicron可能威脅經濟活動與能源需求的憂慮持續減弱，推動油價繼續反彈。紐約期油收市報每桶報71.67美元，升73美仙，升幅1%，全星期累計上升近8.2%。倫敦布蘭特期油收市報每桶75.15美元，升73美仙，升幅近1%，全星期累升7.5%。

紐約期金高收0.5%

紐約期金收市上升，美國上月通脹率創近40年以來最大升幅，增加投資黃金避險的吸引力。紐約期金收市報每盎司收市報1784.8美元，升8.1美元，升幅0.5%。現貨金較早時報每盎司1782.6美元，升幅0.4%。

The World's Most Innovative Tech Companies 2021

Rank	Company	Country	Total Patent Applications	2021 Applications	Change
1	Huawei	China	100,116	9,739	— 0
2	Samsung Electronics	South Korea	263,702	9,499	— 0
3	BOE Technology	China	38,089	5,797	▲ 1
4	Qualcomm	United States	48,655	4,815	▲ 6
5	LG Electronics	South Korea	153,973	4,680	— 0
6	Tencent	China	20,330	4,638	▲ 2
7	Baidu	China	8,422	3,586	▲ 21
8	Samsung Display	South Korea	26,219	3,524	▲ 7
9	Intel	United States	61,969	3,173	▲ 5
10	IBM	United States	187,709	3,038	▼ -7
11	Apple	United States	30,166	2,925	▲ 6
12	Panasonic Intellectual Property Management	Japan	19,859	2,646	▲ 7
13	Microsoft Technology Licensing	United States	27,457	2,590	▼ -2
14	TSMC	Taiwan	15,805	2,406	▲ 10
15	Robert Bosch	Germany	88,748	2,168	▼ -9
16	Micron Technology, Inc	United States	32,672	2,133	▲ 6
17	Ericsson	Sweden	26,400	2,022	▲ 3
18	Xiaomi	China	11,771	1,987	▲ 5
19	Ping An Technology	China	10,170	1,961	▼ -3
20	Ford Global Technologies	United States	40,164	1,921	▼ -8
21	Mitsubishi Electric	Japan	159,323	1,846	▼ -12
22	Google	United States	10,180	1,829	▼ -1
23	Philips	Netherlands	30,709	1,403	▲ 4
24	Sony Corporation	Japan	197,279	1,094	▼ -6
25	SK Hynix	South Korea	12,505	1,012	▲ 9

CAPITAL ON TAP

全球最具創意排名 華為再度排首位

- 英國財金機構 Capital on Tap 早前發表 2021 年度最具創意科技公司排名，按照各公司在過去 12 個月的專利申請數量排序，華為以 9,739 項專利申請再度奪冠，排名第二的是 9,499 項申請的 Samsung Electronics，屏幕面板生產商京東方則以 5,797 項申請位列第三。
- 在上榜的 25 間科技公司中 Samsung 佔了兩席，Samsung Display 以 3,524 項專利申請排第八位，將兩家 Samsung 旗下公司加起來，專利申請量則超越華為。Apple 以 2,925 項申請排十一位，Microsoft 和 Google 則分別排十三和廿二位，各自申請了 2,590 和 1,829 項專利。
- 以國家作為排名的話，這 25 間最具創意的科技公司中，美國以 8 間成為冠軍，其次是 6 間的中國，韓國以 4 間派第三，壓過 3 間的日本；其他上榜的公司來自台灣、德國、瑞典和荷蘭。

「Bitcoin 之父」詐騙案勝訴 110萬枚比特幣將捐部份以證「中本聰」身分

- 自稱 Bitcoin 發明者的 Craig Wright 日前贏得堪稱加密貨幣世紀判決的民事訴訟案，陪審團清除了 Craig Wright 的詐騙指控。Craig Wright 表示將在近期捐出部分比特幣作為慈善用途，同時證明「中本聰」的真實身分。
- 爭議性的 110 萬枚 Bitcoin 是由化名「中本聰 Satoshi Nakamoto」開採，Craig Wright 在 2016 年聲稱他就是中本聰，在 2008 年 Bitcoin 白皮書《Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System》描述了 Bitcoin 的基本框架，然而，這一說法在法庭上受到了爭議。
- 是次訴訟發生在 Craig Wright 與他的前夥伴 Dave Kleiman 之間。已故工程師 David Kleiman 的家人向聯邦法院提告，指控 Craig Wright 侵占 David Kleiman 的遺產，其中包括比特幣相關開發資料、智慧財產權以及那從未被動用的 110 萬枚比特幣。Dave Kleiman 的家人表示，他們兩人仍是商業夥伴時，「Wright 從他們的關係中偷走了 Bitcoin」。
- 陪審團最後認定，雙方沒商業夥伴關係，因此 Craig Wright 不需賠償 Dave Kleiman 家族，但必須向兩人合資公司 W&K Information Defense Research LLC 知識產權賠償 \$1 億美金。而是次的判決結果，亦象徵了 Craig Wright 自稱「中本聰」的身分受到法院認證。

63億強積金唔領 血汗錢冇剩

根據積金局報告，截至今年9月，屬計劃下「無人申索的權益」的帳戶共約13.8萬個，總額高達約63億元，平均每個帳戶約有4.6萬元。這批金錢均是打工仔的退休資產，成員只要年滿65歲後可申請提取強積金。而受託人亦會在有關人士年屆65歲後的12個月內，致函通知計劃成員符合提取條件，並要求書面回覆，讓事主選擇提取強積金或保留在強積金計劃內繼續投資。然而，上述13.8萬個帳戶卻無人申索，受託帳戶雖可按預設指示繼續投資，但亦要扣管理費用，部分帳戶或有扣至「乾塘」之危。

對於多達63億元巨款「無人申索」，積金局解釋，上述情況大都基於不同原因，例如計劃成員沒有向強積金受託人更新個人聯絡資料、忘記自己擁有的強積金個人帳戶、身故等，令協助其管理戶口的受託人未能與該些工友取得聯絡，都會造成「無人申索的權益」的帳戶，而相關款項將保留在帳戶內，並按照其已設定的投資指示繼續投資。

港康碼免檢通關 每日名額最多一萬

- 新冠肺炎疫情令中港往來受阻近兩年，近日政府預告快將公布恢復通關的消息，而於10日開放申請的「香港健康碼」（港康碼）系統，在短短兩日已錄得30萬人申請，市民迫切期望通關北上，權威消息透露，通關後每日名額最多可達一萬人次，當局正制訂配額安排，由於「僧多粥少」，即使是屬優先通關類別，欲免檢疫返內地的需求亦巨大，近日坊間熱議先到先得、抽籤制、計分制等分配每日通關名額，有科技界人士指出，先到先得的「鬥快」形式勢滋生「排隊黨」；抽籤縱較公平，又有「每日大抽獎、分分鐘難過抽公屋」的煩惱。

創新及科技局表示，截至晚上9時，累計約有37萬1千名市民申請註冊帳戶，當中約10萬8千人已啟動帳戶。而通關名額早前曾有每日1,000人之說，近日又有消息指雙方磋商後，考慮到中港往來需求極大，可能放寬至5,000人次，甚至最多可每日一萬人次。

港機場11月貨運量升一成 客運量增48%

- 香港機管局公布，香港國際機場11月貨運量按年增加10.1%，至47.8萬公噸，客運量及飛機起降量則為12萬人次及1.4875萬架次，分別按年增加48.1%及18.4%。
- 今年首11個月，香港國際機場的貨運量按年上升12.9%至460萬公噸。客運量及飛機起降量則分別按年下跌86.3%及12.0%，至120萬人次及13.03萬架次。
- 機管局表示，航空貨運傳統旺季持續，貨運量增長主要由於轉口貨運量增加16.1%，往來北美、歐洲及東南亞的整體貨運量升幅最為明顯。至於客運量仍遠低於2019年疫情前水平。而11月由中國內地出境經香港國際機場轉機往北美的旅客量錄得顯著升幅。

Cybertruck 實地測試照片流出

巨型單水撥設計首次曝光

- 最近有人在 Tesla 的廠房上空用無人機拍攝片段，行駛當中的 Cybertruck 與之前發佈的展示用車有差別，很明顯是更為接近實際量產的設計。其外觀基本設計沒有太大變化，但就加入了一些實際上需要用到的部分，例如新出現的水撥，以及最初沒有的側鏡。
- 車頭玻璃的設計由於與車頭部分幾乎無縫連接，因此新加入的單臂式水撥就相當巨型和顯眼，看起來是由兩個較短的水撥結合而成。另外泵把、側裙和擋泥板的設計也與之前的展示車有所分別。
- 暫時未知到底之後實際量產時設計還會否有變化，相信要等到 2022 年正式投入生產之後就知道了。



Thank you