

季績增長2% 騰訊10送1 美團 恒指收18256 成交1732億元

市況總結



唐人

國家統計局公布，新建商品住宅和二手住宅銷售價格在10月份按月下降大中城市有58個和62個，一線城市新建商品住宅銷售價格按月下降0.1%，二手住宅銷售價格下降0.3%。二線城市新建商品住宅和二手住宅銷售價格按月分別下降0.3%和0.5%；三線城市新建商品住宅和二手住宅銷售價格按月分別下降0.4%和0.5%。

隨着內地政策支持繼續加碼，投行瑞銀預計第四季和明年第一季國內生產總值（GDP）按年增速仍較疲弱，分別為3.3%和2至2.5%；預期2023第二季開始防疫形勢或明顯好轉，該行維持對內地2023全年GDP增長4.5%左右的預測不變。

昨日A股走低，滬綜指收跌14點或0.45%，報3,119點；深成指跌115點或1.02%，報11,235點；創業板指跌28點或1.2%，報2,402點。兩市總成交額逾9,400億元人民幣。外資淨買入近10億元。

港股連日急升後技術調整，恒指昨早跌逾200點後倒升，午後又跌311點至18,031點，收18,256點，跌86點或0.5%。國指收6,225點，跌43點或0.7%；恒科指收3,805點，跌8點或0.2%。全日總成交額縮減至1,732億港元。港股通淨買入43.3億元。

大型科網個別發展，小米（01810）收跌3.1%；美團（03690）跌2.4%；京東集團（09618）跌2.1%；百度（09888）跌0.4%；阿里巴巴（09988）跌0.1%。

快手（01024）升1.1%；嗶哩嗶哩（09626）升6.1%；商湯（00020）飆12.8%。

騰訊（00700）收市後公布截至9月底季度總營收1401億元人民幣（下同），同比下降2%，經調整淨利潤323億元，同比增長2%，並公布，擬按「10派1」比例向股東分派美團（03690）股份。騰訊股價收升2.2%。

金融股窄幅爭持，港交所（00388）1.4%；工、中、建三大內銀跌1%至1.1%；滙控（00005）跌0.7%。招行（03968）升0.9%；中國平安（02318）升0.7%；友邦保險（01299）升0.3%。

內房顯著回套，碧桂園（02007）收市挫15.3%；碧桂園服務（06098）跌近13%，是表現最差兩隻藍籌；龍湖集團（00960）跌5.5%；旭輝控股（00884）跌13.9%；合景泰富（01813）跌8.9%；萬科企業（02202）跌5.9%；富力地產（02777）跌7.7%；雅居樂（03383）收挫23.3%，失守配股價。

汽車捱沽，吉利汽車（00175）收跌4.7%；比亞迪股份（01211）中止分拆半導體公司上市，股價跌1.8%。小鵬汽車（09868）跌7.2%；蔚來（09866）收跌5.3%；理想汽車（02015）跌3.8%。華晨中國（01114）跌4.7%；長城汽車（02333）、東汽集團（00489）及廣汽集團（02238）收跌3.1%至3.9%。

大行籲買入敏華特步

敏華控股（01999）管理層並未就2024財年開店目標作出指引，花旗相信數量將與2023財年相若，如防疫限制繼續放寬，開店料會增加。該行將其2023至25財年盈利預測分別上調6%、2%及1%，續予以中型

股首選，評級「買入」，目標價由8.3港元升至10元。

特步國際（01368）在雙11期間，採用較去年更加進取的折扣優惠，網上總銷售額按年升30%；另公司管理層提出第四季折扣水平介乎30至35%，基於近期庫存水平高，12月舉行產品訂貨會訂單或趨保守。

集團重申2025特步品牌及小型品牌收入目標分別為200億及40億元人民幣，明年及2024分別開設200間新店的指引，主要位於二至四線城市；瑞銀將其目標價由12.7港元降至12.2元，評級維持「買入」。

筆者未持有上述股份。



波蘭被攻擊引發戰爭風險 恒指走勢偏軟

美國10月最終需求生產物價指數（PPI）按月升0.2%，升幅低於市場預期，9月升幅亦由0.4%向下修訂至0.2%。數據反映通脹有放緩之勢，使投資者憧憬聯儲局或會放緩加息步伐，利好美股表現。不過，外圍局勢不穩，北約成員國波蘭擬遭俄飛彈攻擊，引發戰爭風險之擔憂，利淡恒指走勢。

參考個別輪證發行商網站，在截至2022年11月16日8時，錄得單日最多資金流入是恒指（淡），約36,736萬元；錄得第2多是騰訊（淡），約5,238萬元。錄得單日最多資金流出是恒指（好），約11,825萬元；錄得第2多是騰訊（好），約3,068萬元。數據反映投資者的焦點繼續在恒指及騰訊（00700），並趁恒指抽高至9月22日以來高位時，把好倉獲利，並相對大手的建淡倉。

看好後市者，可留意恒指牛證59863，收回價17,300，到期日2023年10月30日。看淡後市者，可留意恒指熊證50394，收回價18,700，到期日2024年4月29日。

股輪証金



百惠證券策略師
岑智勇

比亞迪終止分拆半導體公司 股價偏軟

比亞迪（01211）公告，在2022年11月15日的會議中，已審議通過了《關於終止分拆所屬子公司比亞迪半導體股份有限公司至創業板上市的議案》，同意終止推進比亞迪半導體分拆上市事項，同意比亞迪半導體終止分拆至深圳證券交易所創業板上市並撤回相關上市申請文件。

集團指其為加快晶圓產能建設，綜合考慮行業發展情況及未來業務戰略定位，統籌安排業務發展和資本運作規劃，經充分謹慎的研究，決定終止推進本次分拆上市。集團將加快相關投資擴產，待相關投資擴產完成後且條件成熟時，將擇機再次啟動比亞迪半導體分拆上市工作。終止分拆上市不會對集團（包括比亞迪半導體）現有營運、業務及財務狀況造成重大不利影響，也不會對本集團未來發展戰略造成重大不利影響。

消息公布後，比亞迪股價偏軟。看好者可留意call25368，實際槓桿6.127倍，行使價185元，到期日2022年12月30日。另一方面，看好新能源車板塊者，也可留意與新能源汽車相關的ETF，如GX自動駕駛電車（02849）及GX中國電車（02845）等。

筆者為香港證監會持牌人士，不持有上述股份。

焯華貴金屬研究部

亂局畢現 金價走高

本周初，市場盛傳中美會面有良好發展，中美緊張關係得以降溫，對股市和金價均有支持。G20峰會後，還要看中美之間有沒有甚麼實質行動得以落實，否則利好情緒消化後便會再有壓力。近幾天美國依舊繼續把中國企業列入貿易黑名單，可見前景依然未見明朗，大家對表象利好的消息要小心謹慎。

美國剛公布的10月份PPI生產物價指數，其同比增幅持續4個月放緩，雖然部份食品及能源方面的價格有所上漲，但服務成本則自兩年來出現首次回落。生產物價指數與消費物價指數都同步出現緩和，令市場對聯儲局漸趨鴿派的期望和呼聲不斷上升，這令加息力度期望減弱，美國債券的收益率集體走低，刺激美國股市，亦令金價走高。

上周中，全球第二大的加密幣交易所FTX爆雷，成為了幣圈的黑天鵝事件，多間大投資行背書及支持的加密幣王國幾天內殞落，影響之廣仍難之估計，FTX系多家公司集體申請美國破產保護，但之後又傳出黑客盜

幣事件，令一眾主要加密幣幣價受重創，資金外逃，間接令金價受惠。金價本周一度高見每盎司1,785美元水平，執筆時在1,770附近徘徊。

俄烏戰爭方面，俄軍倉卒撤離赫爾松，退守第聶伯河東岸，退守期間驚險萬分，被大舉圍擊。烏軍在當地最終結束了俄軍近八個月的佔領，雖受英雄式歡迎，但要恢復正常仍需很長時間，首要是清除大量地雷及著手調查俄方所犯的戰爭罪行，目前已紀錄400多宗，陸續曝光後，勢必刺激西方輿論。本周三早上，波蘭境內受到導彈襲擊，起初懷疑是俄羅斯所發射，波蘭屬北約陣營，受襲令盟友有義務協助守護，或會捲入多個國家令戰事馬上升級。目前估計導彈是烏克蘭在攔截俄方導彈時而落下，緊張局勢稍為得以緩和。是次俄軍撤退，再度遣下大量重型先進裝備，對俄軍影響深遠。俄方失勢，市場亦擔心俄方使用核武風險增加，對金價有支持。

SPDR黃金基金持貨量，11月15日為904.62噸，再跌近4噸，連續六周回落。今年3月高位下跌後的回

彈，38.2%為1,788美元，為目前重要阻力，50%及61.8%分別為1,841及1,895美元。關鍵支持在1,746及1,727。



拜習會 萬九好快見

「拜習會」祝福之下恒指越戰越勇，收復並站穩 18,000 點樓上收市之餘，更連續 2 個交易日成交超過 2,000 億元，足見今次反彈有質有量，兼具延續性。恒生指數 11 月已累計反彈 24.89%，甚至稱得上已踏入技術性牛市了！

事實上目前市場的確有不少好消息，包括中港兩地防疫措施及通關等，都有了比較彈性的安排，內房政策亦有橄欖枝訊號，接着可能連科技板塊都有好少未定。不過「拜習會」某程度反映了外間對中美修好存在一定憧憬。

拜習會釋出善意 港股爆升

美國總統拜登與中國國家主席習近平，日前在 G20 峰會前舉行會談。「拜習會」在峇里島穆利雅飯店 (Mulia Hotel) 登場，拜登與習近平進入會場後握手致意，宣告拜習會就任近 2 年以來與中國最高領導人的首場面對面會談揭開序幕，雙方致詞時都強調要管理歧見和避免衝突。在 3 個多小時的會談中，習近平提出推動中美關係重回健康穩定發展，拜登則表達美國一中政策不變，反對片面改變現狀，強調維護台海和平穩定符合世界利益，並對中國脅迫台灣行為表明美方反對的立場。拜習會於印尼當地時間晚上 8 時 48 分結束。

香港股市周二 (11 月 15 日) 亦順利飆升，恒生指數升逾 4%，恒生科技指數升 7.7%，創下約兩個月新高。恒生指數 11 月已累計反彈 24.89%，恒生科技指數同期反彈 33.7%，均進入技術性牛市。大市成交額連續兩日超過 2,000 億，周二高達 2,050.89 億，前一交易日為 2,049.08 億；南下資金淨買入 2.55 億元，淨流入 35.6 億元。

資料顯示，港股在 6 月 8 日高見 22,014 點之後，便告反覆向下，到 10 月底低見 14,687 點。當時不少大藍籌股尋底，龍頭科網股如騰訊更於 10 月 31 日插破 200 元大關，低見 199 元，以周二收市價 288 元計，累積升幅高達 44.7%，遠遠跑贏大市。阿里巴巴 (09988) 同一期間升幅不及騰訊，但是過去兩周升幅也高達 30.8%。

A 股跑輸恒指

踏入 11 月以來，中港股市均呈現大幅反彈，其中 A 股滬深股指累計反彈約 7% 左右，而恒指則累計反彈逾 24%，這一波行情港股的表現遠遠強於 A 股，儘管與此前港股的跌幅遠超 A 股有關，從上月的恐慌式大跌，到本月超預期的大彈，背後或許已出現了非比尋常的邏輯變化。特別是港股某些行業板塊已出現了高度投資值博率。

在此之前領跑的內房股，升幅更為厲害，以碧桂園 (02007) 為例，早前股價以大陽燭大幅抽高，到近日雖然以近 18% 大折讓配股，股價亦僅微跌 1.8%，並以 3.2 元報收，相比 10 月 31 日低位 1.01 元而言，短短兩周的升幅高達 2.2 倍。在股市氣氛轉好之際，市場明顯出現輪流追後炒賣的局面。

技術牛市繼續殺熊

港股周二先低後走高，恒指早段曾小跌 67 點，隨即發力向上，午後最多升 737 點，高位橫行至收市，最終升 723 點或 4.1%，收報 18,343 點，國指升 4.8%，科指升 7.3%，大市成交持平達 2,050 億元，升跌股份比例 73 : 27。



新經濟股再度爆發，阿里巴巴 (09988) 升 11.1%，騰訊 (00700) 升 10.5%，阿里健康 (00241) 升 14.4%，舜宇 (02382) 及百度 (09888) 升逾 9%；內房物管股升勢持續，碧桂園服務 (06098) 升 18.2%。

資金大舉流入貼價恒指藍籌，牛熊證沽貨比例 24 : 76，牛證及熊證重貨區分別於 16,500 點及 19,000 點，貼價熊證沽貨遠多於貼價牛證，熊證距離恒指現價亦較近，後市好友再挾淡層熊機會高。

隨着美國通脹已開始見頂回落，環球股市也即時起動，尤其是已嚴重超賣的港股也突然出現激烈反應，這現象顯示本地股市將會有運行了。

從技術分析來推測恒指走勢，無論從日線圖和月線圖來看，港股仍有上升空間，特別是恒指在周線圖已出現連續兩支大陽燭，根據過去熊市反彈的經驗，大市繼續上破主要阻力位是有相當機會的。如果以日線圖來看，現時恒指最大的阻力位是今年 3 月中大奇蹟日的低位 18,235 點，一旦升穿這個重要關口，港股升至 19,000 點的機會便變得頗高了。

大摩轉軚 港股有運行？

今年一直睇淡港股的大摩，現時對港股明年走勢預測已傾向正面，給予恒指明年年底目標 18,200 點，與之前給予恒指明年 6 月底的目標水平，上調幅度近 8%。

大摩今年四度下調恒指的基本情景 (Base case) 預測，最近終於重新上調。該行首予恒指明年年底基本情景目標為 18,200 點，與 10 月底時估計明年中見 16,900 點相比，高近 8%，但較恒指昨天收市 17,619 點，僅高約 3%。而在樂觀情景 (Bull case) 下，該行料恒指可升至 22,000 點。若出現悲觀情景 (Bear case)，恒指則恐下滑至 12,300 點。

該行坦言，環球投資者對中資股仍有擔憂，包括中央新領導班子的政策優次、中資股的股本回報率或會惡化，以及美國中期選舉後地緣政治局勢的發展。再者，由現時至 12 月舉行中央經濟工作會議、甚或到明年



年 3 月人大兩會期間，屬於政策空窗期，料中資股的風險溢價維持偏高，故目前不急於大幅調高指數的目標預測。

同時，大摩不再維持偏好 A 股多於離岸中資股的看法。該行解釋，美國上市公司會計監督委員會 (PCAOB) 就中概股的審計核查工作相信有正面結果，以及美元匯價見頂，均對離岸中資股市場較有利。此外，內地明年首季後有望逐步復常，消費相關股份在離岸中資股市場佔較高比重，預期離岸中資股市場的升幅將大於 A 股。

港股漲 294 成交 2,049 億 5 月高

板塊方面，大摩看好資訊科技、原材料及工業股，並調升非必需消費股的評級至「增持」。該行同時下調公用股的評級到「中性」，以及維持內房「減持」評級，直至內房政策變得更加清晰和樓市需求出現穩定跡象，才考慮改變對該行業的投資看法。

拜習會重點

- 美國一中政策不變，反對片面改變現狀，維護台海和平穩定符合世界利益。
- 對中國對台灣的脅迫性、日益挑釁行為、破壞台海與更廣泛區域和平穩定、危害全球繁榮之舉，表明美方反對的立場。
- 他與習近平身為兩國領導人，都有責任展現兩國有能力管理彼此的分歧，防止競爭升級為衝突的可能，並確定互相合作的領域，盼兩人能夠在需要美中攜手解決的全球問題上，找到合作的方式。
- 氣候變遷與糧食危機，都是全球期待美中能夠化解的問題。
- 世界期待中國和美國妥善處理雙方關係。
- 中美兩國從接觸、建交走到今天，歷經 50 多年風風雨雨，有得也有失，有經驗也有教訓，歷史是最好的教科書，應該以史為鑒、面向未來。
- 中美關係面臨的局面不符合兩國和兩國人民根本利益，也不符合國際社會期待。
- 期待和拜登共同努力，推動中美關係重回健康穩定發展軌道，造福兩國，惠及世界。

港股顯著反彈比亞迪股份 見落後值吸納



周一 (11 月 14 日) 恒指高位已突破 18,000 點，為 9 月下旬以來的高水平，繼今年 3 月中之後，現屬今年另一罕見港股強勢。筆者留意仍有落後的優質股份值得關注，比亞迪股份 (01211) 是其中之一。於今年 10 月 28 日晚上發布的 2022 年第三季報告顯示，截至 2022 年 9 月底股東應佔溢利約 93.11 億元人民幣 (下同)，較 2020 年同期溢利約 24.43 億元，增長 2.81 倍，為最近五年 (2018 至 2022 年) 首季溢利表現最好；而實際金額亦是期內最高，反映自 2019 年底開始出現的新冠肺炎疫情，集團已漸見走出疫情帶來的負面影響。

截至今年 9 月底倒數的 12 個月的股東應佔溢利約 98.94 億元，相對截至今年 6 月底的加權平均股數約 290.98 億股 (A + H 股)，每股盈利折合為 3.7495 港元，對比 11 月 14 日上午收市仍在 195 元以下，市盈率不足 52 倍，參考截至 2020 至 2021 年底，以及 2022 年 9 月底之每季市盈率為 19.12 至 250.08 倍，平均值為 104.94 倍，高於現時不足 52 倍，反映現價偏低。平均值相對上述每股盈利為 3.7495 元，計出每股合理值為 393.3 元，較 195 元之潛在升幅逾倍。

參考策略為進取者可於現價或以下買入股份；謹慎者可於 175 元或以下買入；保守者則可於 155 元或以下買入。此股顯然屬中長線投資性質，持貨不少於一年可看目標價為 250 至 270 元；而止蝕位為買入價下跌 20% 可考慮離場。另須留意鑑於近期恒指表現波動，遇上股價下挫時，投資者應嚴守止蝕為佳。

筆者未持有上述股份。

「澤」星 週記



方澤翹 國慶證券投資經理

巴郡首度增持 台積電趁低吸納

受到市場需求下滑及產能過剩問題，包括蘋果 (AAPL.US) 在內的芯片設計廠商都不得不削減訂單，台積電 (美：TSM) 年內股價回落近 4 成，但近日獲兩大美資增持。股神巴菲特投資旗艦巴郡 (Berkshire Hathaway, 美：BRK) 申報，於 9 月底持有 6,010 萬股台積電 TSMC (美：TSM)，價值約 41 億美元 (約 320 億港元)，為巴郡首次披露持有台積電股份。全球最大對沖基金橋水 (Bridgewater) 也披露，於第三季淨增持 21 萬股台積電，價值約 1,417 萬美元。

台積電 (2330.TW) 第三季度業績表現超市場預期。收入為 200.23 億新美元，環比上升 14.8%，同比上升 47.9%，淨利潤為 90.6 億美元，同比上升 79.7%，環比增長 18.5%。每股盈利為 1.79 美元。2022 年第三季毛利率為 60.4%，營業利率為 50.6%，淨利潤率為 45.8%。毛利率和營業利率均高於公司目標。

本季出貨方面，5 納米製程出貨佔 2022 年第三季晶片銷售金額 28%；7 納米製程出貨佔全季晶圓銷售金額的 26%。總體而言，先進製程 (包含 7 納米及更先進製程) 的營收達到全季晶圓銷售金額的 54%。分產品類型來看，高性能計算 (HPC)，銷售額佔比 39%，相比 2 季度環比下降 4%；手機晶片銷售佔比 41%，環比增長 3%；汽車晶片業務營收環比上漲 15%，營收佔比達到 5% 持平二季度；物聯網業務同樣表現強勁，營收環比上漲 33%，本季營收佔比達到 10%，比第二季度高出 2%。

台積電預期合併營收預計介於 199 億美元到 207 億美元之間，毛利率預計介於 59.5% 到 61.5% 之間；營業利率預計介於 49% 到 51% 之間。

這是巴菲特自 2016 年以來，首次大規模地買入科技公司，同時這也是巴菲特首次買入純半導體公司。巴菲特之所以選擇台積電的原因可能是其稀缺性以及不可替代性，畢竟現時可生產 3 納米晶工企業寥寥可數，另外台積電的毛利率達到了 58.54%，淨利率則高達 44.01%，市盈率僅為 12.8 倍，因此從估值的角度，台積電也到了非常合理的價位。

筆者未持有上述股票及相關權益。

Conrad Investment Services Limited
投資總監 楊德華CFA

經過多日急漲，港股周三（11月16日）走勢回順，現時大市的沽壓明顯比個多月前少，而經過一輪急漲及多項潛在利好消息有機會成真下，估計「淡友」不敢再太放肆，趁回調時可吸納一些，搏年底能夠做好些少及下年初內地有進一步防寬疫情措施。

內房股股價早前一波上漲後，內房企業已急不及待向市場「抽水」配股集資，可想而知企業有多大財務壓力。筆者亦明言內房只可短炒，內地房地產市場已變，好光景不復再，不要憧憬再有高速增长，企業能夠活下來已是萬幸。

投資組合上，周二（11月15日）買入的微創腦科學（02172）短炒策略成功，周三（11月16日）已經沽出，稍後再看走勢操作。由於組合資金減少了，加上市況亦開始回穩，防守股的中移動（00941）先減持1000股，換馬至一些高「啤打」股份身上，同時留多一些資金短炒捕捉大市波動機會。

2022年11月16日交易明細			
股票名稱	買入 / 沽出	股數	成交價格
微創腦科學（02172）	沽出	1,000股	\$23.10
中移動（00941）	沽出	1,000股	\$49.45
阿里巴巴（09988）	買入	500股	\$79.00

權益申報：筆者為證監會持牌人，本倉位由筆者客戶提供參考。於本文章刊登之時，未必能反映本倉位的即時變動。筆者持有中國移動（00941）、阿里巴巴（09988）、微創腦科學（02172）及中國國航（00753）及相關期權。

股票名稱	股數	今日收市價	上日收市價	即日盈虧	平均成本價	未實現盈虧	回報率(%)	市值
中國移動（941）	1,000	\$49.50	\$49.30	\$200.00	\$51.300	-\$1,800.00	-3.64%	\$49,500.00
中國國航（753）	8,000	\$6.06	\$6.10	-\$320.00	\$6.300	-\$1,920.00	-3.96%	\$48,480.00
阿里巴巴（9988）	500	\$78.80	\$78.90	-\$100.00	\$79.000	-\$100.00	-0.25%	\$39,400.00
順豐房託（2191）	10,000	\$2.51	\$2.58	-\$700.00	\$2.953	-\$4,433.00	-17.66%	\$25,100.00
硬蛋創新（400）	10,000	\$1.56	\$1.56	\$0.00	\$1.815	-\$2,550.00	-16.35%	\$15,600.00
沛然環保（8320）	160,000	\$0.095	\$0.095	\$0.00	\$0.101	-\$960.00	-6.32%	\$15,200.00
快意智能（8040）	20,000	\$0.50	\$0.495	\$100.00	\$0.540	-\$800.00	-8.00%	\$10,000.00

股票期權倉位								
中移動11月\$50認購期權	-1,000	\$0.530	\$0.460	-\$70.00	\$0.65	\$120.00		
國航11月\$6.00認購期權	-4,000	\$0.340	\$0.350	\$40.00	\$0.33	-\$40.00		
即日股票市值總數				-\$850.00			\$203,280.00	
港元現金結餘							\$33,352.00	
2022年8月18日組合起始資金							\$1,000,000.00	
累計資金提存							-\$680,000.00	
最新投資組合總額						-\$12,483.00	-8.34%	\$236,632.00

免責聲明：
本欄文字及表內組合純為介紹文中相關理念之用，僅供參考，絕不構成向讀者提供任何投資買賣建議或意見，敬請投資者務必審慎行事，配合包括但不限於本身風險承受能力/預期回報/財富/收支/年齡/投資經驗等具體適用性因素，讀者請獨立思考及自行作出投資決定，必要時請諮詢本身投資顧問或相關專業人士的獨立第三方意見。如因相關言論或文章招致任何損失，概與筆者無關。

企業簡訊

本港

阿里-SW 平頭哥發布兩款 RFID 電子標籤芯片

阿里-SW（09988）旗下半導體公司平頭哥在2022國際物聯網展上宣布，將發布面向萬物互聯場景的超高頻RFID電子標籤芯片「羽陣611」及「羽陣612」。

該兩款芯片性能、穩定性、一致性和環境適應性均達到業界領先水平，可滿足商超零售、智慧物流、供應鏈、航空包裹追蹤、資產管理等複雜場景下的高識別率要求。平頭哥高級產品專家宋海龍表示，RFID技術已有70多年歷史，隨著萬物互聯場景的爆發，行業對該技術提出更高要求，未來期望可產業鏈合作夥伴緊密合作，持續推動技術創新。目前，平頭哥旗下已擁有服務器CPU芯片、AI推理芯片、RISC-V架構處理器IP及RFID芯片等產品，其中RFID電子標籤芯片「羽陣600」已在菜鳥物流場景規模化應用。

領展指澳洲購物中心零售額已高於疫情前水平

領展（00823）國際市場首席營運總裁卓格理表示，澳洲正在從新冠疫情中復甦，所有封控措施都已取消，年初亦已經取消國際旅客入境限制，指當地購物中心的人流有所增加，而零售額目前已高於新冠疫情之前的水平。領展在過去幾年把業務擴展至澳洲，並於最近成立澳洲區域總部，將繼續尋找新的機會收購優質的購物中心，為投資者帶來增長同事為租戶提供機會。

卓格理指，由於限制措施都已經停止，留意到國際旅客回到澳洲，旅遊發展勢頭非常好，客流量恢復到新冠疫情之前的水平，零售支出更高於疫情之前水平。他指，持續看到租戶需求增加和消費者習慣的改變。

中國金茂江蘇商住項目 獲授最多40億人民幣開發貸款

中國金茂（00817）公布，北京市西城區國資委旗下長城財富通過其發起設立的債權投資計劃，向公司聯屬公司南京潤茂提供總額不逾40億元人民幣的資金，用作開發建設位於江蘇省南京市建邺區的為商業、住宅及辦公混合用地，佔地面積約14.11萬平方米，計容建築面積約86萬平方米。該筆貸款期限不逾十年，年利率4.5厘計息。作為長城財富根據投資合同向南京潤茂提供資金的先決條件之一，公司全資附屬上海金茂與華潤置地（01109）間接全資附屬華潤置地控股，向長城財富出具擔保函，據此，上海金茂同意按照方興亦城所持南京潤茂的股權比例，就南京潤茂在投資合同下27.5%的債務提供擔保，而華潤置地同意就南京潤茂在投資合同下剩餘72.5%的債務提供擔保。南京潤茂由公司間接全資附屬方興亦城、華潤置地控股附屬上海泓喆及中國平安（02318）的附屬深圳安創分別持有其27.5%、27.5%及45%的股權。

泰加保險指流動性提供商 再發電郵提出願意協助提取款項

泰加保險（06161）公布，再收到另一封據稱由流動性提供商4D的代表發出的電郵。電郵中提到，4D重申其可以並且願意協助提取約12億元款項；4D提及最近曾聯絡德勤關黃陳方會計師行的黎嘉恩和甘仲恒（即該子公司的共同及各別清盤人的代表），而清盤人尚未開始進行提取款項的程序；4D指清盤人看似並無意欲提取款項，而是提出各種問題拖延程序。公告指，第二封電郵發送人名稱及電郵地址與第一封電郵發送人名稱及電郵地址相符。公司現正就第二封電郵所載之申述尋求法律意見，以決定採取適當的行動及評估對公司的影響。

東正金融建議委任新總經理另建議變更核數師

東正金融（02718）公布，董事會決議免除李禕為總經理的職務，自周二（11月15日）起生效；及委任建議執行董事吳崢為新總經理，惟須經中國銀行保險監督管理委員會批准。東正金融並建議變更核數師，基於招標結果及在董事會審核委員會的推薦建議下，董事會考慮並議決，分別解聘畢馬威為公司境外及境內核數師；及建議分別委任德勤為公司2022年度境外及境內核數師。

珠江鋼管更換核數師

珠江鋼管（01938）公布，和信會計師事務所考慮許多因素後，包括審計費用水平及其根據當前工作流程可用內部資源、與審計相關的專業風險，辭任公司核數師，自周二（11月15日）起生效。公司自昨日起委任中正天恆為新核數師，將任職至公司下屆股東周年大會結束為止。公司進一步確認，和信並未就集團截至今年12月底止年度的綜合財務報表展開任何審核工作，另認為更換核數師將不會對截至今年12月底止年度集團的年度審核產生任何影響。

小米新旗艦將率先搭載第二代驍龍8移動平台

高通近日全球發布第二代驍龍8移動平台，開啟全新時代，小米（01810）宣布，旗下新旗艦將率先搭載第二代驍龍8移動平台，為移動設備帶來性能和AI等全面提升。小米又指，在過去十幾年來，公司與高通一直是雙方最重要的合作夥伴，本次新旗艦與第二代驍龍8合作，將致力於為用戶呈現最新科技，帶來最好使用體驗。

A股

馬鋼併馬鋼財務及售業務 料收益6億人民幣

馬鞍山鋼鐵（00323）（600808.SH）公布，所持91%股權的馬鋼財務獲寶武財務以吸收合併方式合併，加上該集團出售兩間公司股權，料3項交易收益共約5.55億元人民幣（下同）。該集團指，按馬鋼財務評估值約29.35億元及寶武財務評估值約60億元計，於合併後將持寶武財務29.68%股權，成為第二大股东，而寶武財務將確認為1間聯營公司的投資，料收益4億元，將用於補充一般營運資金。該集團指，合併的兩間公司主要為系內公司提供金融服務。此外，該集團指，分別以約1.68億及2.29億元出售金華加工及廣州加工各75%股權予控股股東馬鋼集團，交易金額共約3.97億元，料收益分別為5,579萬和9,961萬元，共約1.55億元。該集團指，所售公司從事鋼板材產銷和鋼壓延加工等業務，交易可優化存量資產，而所獲資金可補充流動資金。

東方航空10月載客量同比跌57%

東方航空（00670）（600115.SH）公布，10月載客量約303.65萬人次，同比下降約57.43%，貨郵量約5,947萬公斤，同比下降約28.65%。該集團指，10月客運運力投入同比下降56.16%，旅客周轉量同比下降55.42%，客座率為65.82%，同比上升1.09個百分點。該集團指，今年首10個月載客量約3,684萬人次，同比下降約47.36%，貨郵量約5.47億公斤，同比下降約27%。該集團指，10月新開最少5條航線，引進3架A320系列飛機、1架A350系列飛機、2架ARJ系列飛機，退出1架A320系列飛機。截至10月末，合計運營763架飛機。

中國金茂江蘇項目 獲最多40億人民幣貸款

中國金茂（00817）公布，持有27.5%股權的南京潤茂作為債務人獲長城財富作為債權人通過其發起設立的債權投資計劃提供總計不超過40億元人民幣，用於開發建設江蘇土地。該集團指，南京潤茂其他股東包括華潤置地（01109）和中國平安（02318）（601318.SH），而貸款期限不超過10年，按年利率4.5%計息，而土地位於江蘇省南京市建邺區，為商業、住宅及辦公混合用地，佔地面積為14.11萬平方米，計容建築面積約86萬平方米。該集團將為貸款提供擔保，緩解南京潤茂的資金壓力。

IPO消息

京信通信申 新加坡主板介紹方式第二上市

京信通信（02342）公布，建議以介紹方式將其已發行普通股於新加坡證券交易所主板第二上市，並已於昨天就建議第二上市提交上市申請。倘建議第二上市完成，普通股將繼續於聯交所上市及買賣。該集團相信，完成建議第二上市後，將能進入新加坡證券市場及發展於該市場之地位。儘管建議第二上市不會涉及任何在新加坡之股權集資，惟相信將擴闊股東基礎及未來集資渠道，長遠有利於推廣其企業形象及提升證券流動性。

交運燃氣 首掛開報1.52元較招股價高逾7%

交運燃氣（01407）周三（11月16日）首掛，開報1.52元，較招股價1.42元高出7.04%，以每手2,000股計，不計手續費，每手賺200元。該股公開發售獲超額認購6.15倍，一手中籤率30%。