

市前速遞

16/12/2022

是日焦點

恒指或守 19300 點 留意教育等板塊

昨晚出爐的美國 11 月零售銷售數據欠佳，加上市場仍在消化聯儲局利率點陣圖裡，明年底政策利率的中位數觀點上調至 5.1 厘，以及主席鮑威爾一番鷹派言論，投資者心情未有安定下來，美股三大指數均錄得明顯跌幅，道指跌 2.3%；標普 500 指數跌 2.5%；納指跌 3.2%。

外圍股市波動，加上昨晚中概股表現亦不滯，恒指開市難言有太大反彈。不過，教育類中概股如**好未來(TAL)**、**新東方教育科技集團(EDU)**等逆市造好，今日或可留意。畢竟，日前內地印發了《擴大內需戰略規劃綱要(2022—2035 年)》，有意加快擴大內需。但要有內需，必先增加勞動者收入，提升消費力。內地勢必發展現代職業教育，以提升就業品質，而文件亦有提及「優化初次分配格局」的論述。

然而，恒指昨日或已消化美國加息前景方面的不利因素，今日未必跟足美股跌勢。加上，在美上市的中概股審計檢查方面見進展，美國上市公司會計監督委員會(PCAOB)指能夠充分審查這些中概股的審計文件。

此外，美國房屋按揭擔保公司房貸美指美 30 年期按揭定息下降，見昨晚建築相關美股逆市造好，**iShares U.S. Home Construction ETF (ITB)**錄得升幅，今日部份藍籌如**創科(669.HK)**或受支持。因此，恒指未言悲觀，或能守穩 19300 點水平。

羅兵咸永道被辭任雅居樂核數師

- **雅居樂(3383.HK)**公佈，羅兵咸永道已辭任公司核數師，安永會計師事務所已獲委任為公司核數師，自今年 12 月 15 日起生效。
- 羅兵咸永道在其辭任函表示，在其 2022 年開展工作的過程中，曾要求雅居樂旗下的**雅生活(3319.HK)**交代 16.12 億元人民幣的金融產品投資信息；要求**雅生活**交代向第三方企業提供的 9.42 億元人民幣借款的商業理由；及向有業務合作意向的第三方支付 2.5 億元人民幣合作誠意金的商業理由。
- 公司指上所述事項已在**雅生活**於今年 11 月 25 日的公告中披露。公司認為羅兵咸於辭任前尚未就 2022 年度開展實質的審核工作，承諾將密切跟進上述事項，並向安永提供所有必要資料以配合其完成 2022 年度的審核工作。

三內地航空 11 月旅客周轉量下跌

- **南方航空(1055.HK)**11 月客運運力投入按年跌 38.21%，其中國內按年跌 42.63%，地區及國際分別按年升 1.17 倍及 38.87%。
- 期內，旅客周轉量(按收入客公里計)按年跌 35.88%，其中國內按年跌 40.49%，但地區及國際分別按年升 2.89 倍及 68.74%；客座率 65.62%，按年升 2.38 個百分點。
- 貨運方面，11 月貨運運力投入(按可利用噸公里—貨郵運計)按年跌 22.01%，貨郵周轉量(按收入噸公里—貨郵運計)按年跌 15.32%；貨郵載運率 66.10%，按年升 5.22 個百分點。
- **中國國航(753.HK)**11 月客運運力投入(按可用座位公里計)按年跌 26.2%，旅客周轉量按年跌 22.7%；平均客座率為 62.1%，按年升 2.8 個百分點。
- 貨運方面，11 月貨運運力投入(按可用貨運噸公里計)按年跌 57.5%，貨郵周轉量按年跌 56.9%；貨運載運率為 44.1%，按年升 0.6 個百分點。
- **東方航空(670.HK)**11 月客運運力投入(按可用座公里計)按年跌 43.19%；其中，國內、國際、地區航線客運運力投入分別按年跌 45.97%、升 39.89%和跌 24.14%。
- 旅客周轉量按年跌 36.7%；客座率為 65.05%，按年升 6.67 個百分點。
- 貨運方面，11 月貨郵周轉量(按貨郵載運噸公里計)按年跌 13.18%。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk