

宏觀及行業

- ◆ 新冠病毒變種“奧密克戎”(Omicron)在非洲以外的更多國家和地區傳播，投資者的擔憂和市場大幅波動的潛在驅動因素重新浮出水面。美股周五大幅收跌，三大股指跌幅均超過2%，道指暴跌逾900點。
- ◆ 避險情緒升溫，VIX波動率指數大漲，風險資產遭到拋售，美債收益率急劇下跌，WTI原油價格重挫逾12%。
- ◆ 世界衛生組織將變異新冠病毒B.1.1.529命名為“Omicron”，首例已知確診Omicron感染病例是于11月9日收集到的。美股抗疫概念股及部分居家概念股逆市大漲。
- ◆ 展望本周，首要焦點是新變種病毒的消息。第二個焦點是美國11月非農業職位數據。市場預期，非農業職位將增加58.1萬個，優於10月的53.1萬個。第三個焦點是聯儲局主席鮑威爾與財長耶倫在本周出席國會聽證會時的言論。
- ◆ 石油出口國組織與盟國(OPEC+)推遲本周召開的技術專家組及部長級會議，以便有更充足時間，評估Omicron新變種病毒的出現對於全球原油需求及油價的衝擊。
- ◆ 國務院發布關於修改《中華人民共和國烟草專賣法實施條例》的決定。為加強電子烟等新型烟草製品監管，國務院決定對《中華人民共和國烟草專賣法實施條例》作如下修改：增加一條，作為第六十五條：“電子烟等新型烟草製品參照本條例捲烟的有關規定執行”。
- ◆ 中國水泥網11月28日當周全國水泥均價延續繼續下跌勢態，降價主要地區集中在中南和西南市場。

公司要聞

美股

- ◆ 疫苗開發商BioNTech(BNTX.US)稱，眼下已經著手在實驗室開展針對Omicron變異病毒的疫苗有效性試驗，預期在兩周內能得到更多實驗室資料。
- ◆ 默沙東(MRK.US)更新了新冠口服藥莫納皮拉韋(Molnupiravir)最終實驗資料，表示該藥物能夠把住院/死亡風險從9.7%下降至6.8%，相對降低風險的比例達到30%。
- ◆ 特斯拉(TSLA.US)確認，公司已經撤回了基於電動車電池工廠向德國政府提交的補貼申請，按照此前的測算，電動車龍頭預期能拿到11.4億歐元。
- ◆ 運動品牌Peloton(PTON.US)向曼哈頓法院提交訴狀，要求法庭認定公司的服裝產品沒有侵犯Lululemon的專利。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,080.52	-2.7	-11.6
恒生國企指數	8,576.07	-2.7	-20.1
上證綜合指數	3,564.09	-0.6	2.6
深證成份指數	14,777.17	-0.3	2.1
道瓊斯指數	34,899.34	-2.5	14.0
標普500指數	4,594.62	-2.3	22.3
納斯達克指數	15,491.66	-2.2	20.2

今日提示

新股上市			
市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	603230	內蒙新華	待定
	001296	長江材料	待定
港股	9899	雲音樂	12/02
	9898	微博-SW	12/08

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
188	新華滙富金融	末期息1.5仙， 可以股代息	11/29
896	興勝創建	中期息2.5仙	11/29
1271	佳明集團控股	中期息4仙	11/29
6110	滔搏	中期息人民幣 13分或15.65港 仙	11/29
480	香港興業國際	中期息3仙	11/30
9999	網易-S	第三次中期息 4.5美仙	11/30

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
611	中國核能科技	0.882 港元	11/14
2799	中國華融	1.02 港元	11/17
6098	碧桂園服務	53.35 港元	11/18
708	恒大汽車	3 港元	11/19
1065	天津創業環保股 份	4.62 港元	11/22
1087	威訊控股	1.5 港元	11/22

供股			
代號	公司名稱	配售價	日期
488	麗新發展	3.43 港元	08/12
567	大昌微綫集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 拼多多 (PDD.US) 發佈 Q3 財報，雖然報告期內營收同比增長 51% 至 215 億元，但仍遜於分析師平均 265 億元的預期。此外公司報告歸屬股東淨利潤 16.4 億元，連續兩個季度實現盈利。
- ◆ 熱門中概股週五收盤多數走低，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 6%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 3%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.6%。

港股

- ◆ 微博-SW (09898.HK) 將於 11 月 29 日-12 月 2 日招股，公司擬發行 1100 萬股股份，其中公開發售 110 萬股，國際發售 990 萬股，每股發行價不超過 388 港元，每手 20 股，預期將於 12 月 8 日上市。
- ◆ 美團 (03690.HK) Q3 營收 488.29 億元，同比增長 37.9%；Q3 經調整淨虧損 55.27 億元，去年同期經調整淨利潤 20.55 億元。
- ◆ 恆大汽車 (00708.HK) 公告，為提高集團整體效益及補充營運資金，集團一直積極與潛在買家洽談出售集團的部分養生穀、新能源汽車生活項目及其他資產。
- ◆ 奈雪的茶 (02150.HK) 預計 2021 年全年將取得經調整淨虧損。
- ◆ 醫渡科技 (02158.HK) 中期收入同比增長 62.3% 至 5.02 億元。
- ◆ 三葉草生物-B (02197.HK) COVID-19 候選疫苗在研究人員主導的 II 期臨床試驗中作為異源加強劑給藥。
- ◆ 美銀證券發表報告，指阿里健康 (00241.HK) 中期虧損差過預期。該行預期阿里健康將透過阿里系內其他快速增長渠道，以及收購實體處方藥房，以提升平台使用量。維持「買入」評級，目標價降至 15.5 元。
- ◆ 瑞銀發表報告，料恩維達® 可為先聲藥業 (02096.HK) 帶來 15 億元人民幣峰值銷售額。集團創新藥管線豐富，管理層 2022 年收入指引為 62 億至 66 億元人民幣。上調目標價至 11.8 元，維持「買入」評級。
- ◆ 花旗發表報告指，基於中教控股 (00839.HK) 穩健的成長和未來潛在的優質併購，調升 2022 和 2023 年的核心盈利預測，並預計股價將有進一步的上漲的空間，維持對公司的「買入」評級，目標價則調低 4.2% 至 23 元。
- ◆ 富瑞發表報告指，大家樂 (00341.HK) 上半年表現符合其 10 月 22 日的盈利預警，預計受惠於港澳與內地邊境重新開放，維持「買入」評級，目標價 20.55 元。
- ◆ 路透引述知情人士稱，內地政府機構已經接管中國恒大集團 (03333.HK) 旗下的足球場並考慮出售；恒大還考慮出售一直處於虧損狀態的旗下足球會廣州隊。
- ◆ 波司登 (03998.HK) 表示，上半年整體平均定價有雙位數增長，各個價位產品銷售表現很好，預期全年平均價位 1,800 元人民幣的羽絨服佔整體銷售約四成，而未來 3 年產品均價將增加至 2,000 元人民幣。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士稱，「辣條」品牌衛龍食品決定將其港上市的計劃延期至明年，以待更好的市場環境。

A 股

- ◆ 海翔藥業 (002099.CN) 公告，為加快推進公司科技創新和產品升級，公司決定聘請陳芬兒院士為公司首席科學家，任期 5 年。
- ◆ 鞍重股份 (002667.CN) 發佈異動公告，為進一步延伸產業鏈條、優化產業結構，公司正在籌畫收購某公司股權事項，預計不會構成重大資產重組。
- ◆ 芒果超媒 (300413.CN) 公告，在 2021 年試運行合作基礎上，公司全資子公司快樂陽光與咪咕文化擬簽署 2021-2023 年合作框架協定。
- ◆ 科瑞技術 (002957.CN) 公告，公司全資子公司科瑞新能源擬現金收購惠州市鼎力智慧科技有限公司 100% 股權，交易價 2.77 億元。



- ◆ 新寧物流 (300013.CN) 公告, 持有公司 7.43% 股份的股東河南中原金控有限公司計畫以集中競價、大宗交易方式減持本公司股份, 減持數量不超過 1340.06 萬股 (占本公司總股本比例 3%)。
- ◆ 芯能科技 (603105.CN) 公告, 持股 8.71% 的股東杭州鼎暉新趨勢股權投資合夥企業 (有限合夥) 計畫採取集中競價交易方式, 減持不超過公司總股本 2% 的股份, 計畫減持數量不超過 1000 萬股。
- ◆ 藍海華騰公告, 持有公司 7.98% 股份的董事徐學海, 擬減持不超過 320 萬股, 占公司總股本 (已剔除回購專戶股份) 比例 1.55%。

公司業績

- ◆ 星光集團 (00403.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 4.18 億港元, 去年同期錄得虧損 6,991.1 萬港元。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	10 月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)		-2.3%
		11 月經濟景氣指數		118.6
	歐元區	11 月工業景氣指數		14.2
		11 月消費者信心指數終值		-6.8
週二	美國	9 月 FHFA 房價指數月率(%)		1.0%
	中國	11 月官方製造業 PMI		49.2
		11 月官方綜合 PMI		50.8
週三	美國	11 月 ADP 就業人數(萬)	51.5	57.1
		11 月 Markit 製造業 PMI 終值		59.1
	歐元區	11 月 Markit 製造業 PMI 終值		58.6
	中國	11 月財新製造業 PMI	50.4	50.6
週四	美國	11 月挑戰者企業裁員人數(萬)		2.28
		美聯儲公佈經濟狀況褐皮書		
週五	美國	11 月非農就業人口變動季調後(萬)	50	53.1
		11 月失業率(%)	4.5%	4.6%
		10 月工廠訂單月率(%)	0.5%	0.2%
	中國	11 月 ISM 非製造業 PMI	65	66.7
		10 月耐用品訂單月率終值(%)		-0.5%
		11 月財新綜合 PMI		51.5

披露分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

免責聲明只供私人翻閱, 純粹作為參考資料, 並不構成, 亦無意作為, 也不應被詮釋為專業意見, 或任何產品或服務之要約或建議。本文件(連帶相關的資料)由申萬宏源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源(香港)有限公司的附屬公司(申萬宏源(香港)有限公司或其附屬公司, 統稱「申萬宏源香港」)。本文件不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發佈, 所載內容、信息和任何材料均按照現況作為基礎。文件的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得, 惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本文件部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫並於國內發表, 申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯, 然後採用。本文件內的資料、意見及預測只反映分析員的個人的意見及見解, 文件內所載的觀點並不代表申萬宏源香港(或上海申萬宏源研究所)的立場。本文件並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司(或上海申萬宏源研究所)對投資者買進或賣出股票的確實意見。文件中全部或部分的意見和預測均反映分析員在文件發表時的判斷, 日後如有改變, 恕不另行通知。申萬宏源香港各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司等)及/或其董事、行政人員、代理人及/或僱員可能在本文中提及的證券持有權益, 不就其準確性或完整性作出任何陳述、保證或擔保, 以及不對使用本文件之資料而引致的損失負上任何責任。閣下在閱讀本文件時, 應連同此聲明一併考慮, 並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡派發, 只適用分派予新加坡證券及期貨法第 4A 條所界定的認可投資者和機構投資者, 本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。文件未經申萬宏源研究(香港)有限公司同意或明確的書面同意, 本文件及其影印件不得以任何方式更改, 或傳送、複印或分發至任何地方或任何人。

