

宏观及行业

- ◆ 新冠病毒变种“奥密克戎” (Omicron) 在非洲以外的更多国家和地区传播，投资者的担忧和市场大幅波动的潜在驱动因素重新浮出水面。美股周五大幅收跌，三大股指跌幅均超过2%，道指暴跌逾900点。
- ◆ 避险情绪升温，VIX波动率指数大涨，风险资产遭到抛售，美债收益率急剧下跌，WTI原油价格重挫逾12%。
- ◆ 世界卫生组织将变异新冠病毒 B.1.1.529 命名为“Omicron”，首例已知确诊 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涨。
- ◆ 展望本周，首要焦点是新变种病毒的消息。第二个焦点是美国11月非农业职位数据。市场预期，非农业职位将增加58.1万个，优于10月的53.1万个。第三个焦点是联储局主席鲍威尔与财长耶伦在本周出席国会听证会时的言论。
- ◆ 石油出口国组织与盟国 (OPEC+) 推迟本周召开的技术专家组及部长级会议，以便有更充足时间，评估 Omicron 新变种病毒的出现对于全球原油需求及油价的冲击。
- ◆ 国务院发布关于修改《中华人民共和国烟草专卖法实施条例》的决定。为加强电子烟等新型烟草制品监管，国务院决定对《中华人民共和国烟草专卖法实施条例》作如下修改：增加一条，作为第六十五条：“电子烟等新型烟草制品参照本条例卷烟的有关规定执行”。
- ◆ 中国水泥网11月28日当周全国水泥均价延续继续下跌态势，降价主要地区集中在中南和西南市场。

公司要闻

美股

- ◆ 疫苗开发商 BioNTech (BNTX.US) 称，眼下已经着手在实验室开展针对 Omicron 变异病毒的疫苗有效性试验，预期在两周内能得到更多实验室数据。
- ◆ 默沙东 (MRK.US) 更新了新冠口服药莫纳皮拉韦 (Molnupiravir) 最终实验数据，表示该药物能够把住院/死亡风险从9.7%下降至6.8%，相对降低风险的比例达到30%。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 确认，公司已经撤回了基于电动车电池工厂向德国政府提交的补贴申请，按照此前的测算，电动车龙头预期能拿到11.4亿欧元。
- ◆ 运动品牌 Peloton (PTON.US) 向曼哈顿法院提交诉状，要求法庭认定公司的服装产品没有侵犯 Lululemon 的专利。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,080.52	-2.7	-11.6
恒生国企指数	8,576.07	-2.7	-20.1
上证综合指数	3,564.09	-0.6	2.6
深证成份指数	14,777.17	-0.3	2.1
道琼斯指数	34,899.34	-2.5	14.0
标普500指数	4,594.62	-2.3	22.3
纳斯达克指数	15,491.66	-2.2	20.2

今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A股	603230	内蒙新华	待定
	001296	长江材料	待定
港股	9899	云音乐	12/02
	9898	微博-SW	12/08

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
188	新华汇富金融	末期息1.5仙， 可以股代息	11/29
896	兴胜创建	中期息2.5仙	11/29
1271	佳明集团控股	中期息4仙	11/29
6110	滔搏	中期息人民币 13分或15.65港 仙	11/29
480	香港兴业国际	中期息3仙	11/30
9999	网易-S	第三次中期息 4.5美仙	11/30

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
611	中国核能科技	0.882 港元	11/14
2799	中国华融	1.02 港元	11/17
6098	碧桂园服务	53.35 港元	11/18
708	恒大汽车	3 港元	11/19
1065	天津创业环保股份	4.62 港元	11/22
1087	威讯控股	1.5 港元	11/22

供股			
代号	公司名称	配售价	日期
488	丽新发展	3.43 港元	08/12
567	大昌微线集团	0.1 港元	09/02



- ◆ 拼多多 (PDD.US) 发布 Q3 财报, 虽然报告期内营收同比增长 51%至 215 亿元, 但仍逊于分析师平均 265 亿元的预期。此外公司报告归属股东净利润 16.4 亿元, 连续两个季度实现盈利。
- ◆ 热门中概股周五收盘多数走低, 新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 6%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 3%, 理想汽车 (LI.US) 跌 0.6%。

港股

- ◆ 微博-SW (09898.HK) 将于 11 月 29 日-12 月 2 日招股, 公司拟发行 1100 万股股份, 其中公开发售 110 万股, 国际发售 990 万股, 每股发行价不超过 388 港元, 每手 20 股, 预期将于 12 月 8 日上市。
- ◆ 美团 (03690.HK) Q3 营收 488.29 亿元, 同比增长 37.9%; Q3 经调整净亏损 55.27 亿元, 去年同期经调整净利润 20.55 亿元。
- ◆ 恒大汽车 (00708.HK) 公告, 为提高集团整体效益及补充营运资金, 集团一直积极与潜在买家洽谈出售集团的部分养生谷、新能源汽车生活项目及其他资产。
- ◆ 奈雪的茶 (02150.HK) 预计 2021 年全年将取得经调整净亏损。
- ◆ 医渡科技 (02158.HK) 中期收入同比增长 62.3%至 5.02 亿元。
- ◆ 三叶草生物-B (02197.HK) COVID-19 候选疫苗在研究人员主导的 II 期临床试验中作为异源加强剂给药。
- ◆ 美银证券发表报告, 指阿里健康 (00241.HK) 中期亏损差过预期。该行预期阿里健康将透过阿里系内其他快速增长渠道, 以及收购实体处方药房, 以提升平台使用量。维持「买入」评级, 目标价降至 15.5 元。
- ◆ 瑞银发表报告, 料恩维达®可为先声药业 (02096.HK) 带来 15 亿元人民币峰值销售额。集团创新药管线丰富, 管理层 2022 年收入指引为 62 亿至 66 亿元人民币。上调目标价至 11.8 元, 维持「买入」评级。
- ◆ 花旗发表报告指, 基于中教控股 (00839.HK) 稳健的成长和未来潜在的优质并购, 调升 2022 和 2023 年的核心盈利预测, 并预计股价将有进一步的上涨的空间, 维持对公司的「买入」评级, 目标价则调低 4.2%至 23 元。
- ◆ 富瑞发表报告指, 大家乐 (00341.HK) 上半年表现符合其 10 月 22 日的盈利预警, 预计受惠于港澳与内地边境重新开放, 维持「买入」评级, 目标价 20.55 元。
- ◆ 路透引述知情人士称, 内地政府机构已经接管中国恒大集团 (03333.HK) 旗下的足球场并考虑出售; 恒大还考虑出售一直处于亏损状态的旗下足球队。
- ◆ 波司登 (03998.HK) 表示, 上半年整体平均定价有双位数增长, 各个价位产品销售表现很好, 预期全年平均价位 1,800 元人民币的羽绒服占整体销售约四成, 而未来 3 年产品均价将增加至 2,000 元人民币。
- ◆ 路透旗下 IFR 引述知情人士称, 「辣条」品牌卫龙食品决定将其在港上市的计划延期至明年, 以待更好的市场环境。

A 股

- ◆ 海翔药业 (002099.CN) 公告, 为加快推进公司科技创新和产品升级, 公司决定聘请陈芬儿院士为公司首席科学家, 任期 5 年。
- ◆ 鞍重股份 (002667.CN) 发布异动公告, 为进一步延伸产业链条、优化产业结构, 公司正在筹划收购某公司股权事项, 预计不会构成重大资产重组。
- ◆ 芒果超媒 (300413.CN) 公告, 在 2021 年试运行合作基础上, 公司全资子公司快乐阳光与咪咕文化拟签署 2021-2023 年合作框架协议。
- ◆ 科瑞技术 (002957.CN) 公告, 公司全资子公司科瑞新能源拟现金收购惠州市鼎力智慧科技有限公司 100% 股权, 交易价 2.77 亿元。



- ◆ 新宁物流 (300013.CN) 公告, 持有公司 7.43% 股份的股东河南中原金控有限公司计划以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份, 减持数量不超过 1340.06 万股 (占本公司总股本比例 3%)。
- ◆ 芯能科技 (603105.CN) 公告, 持股 8.71% 的股东杭州鼎晖新趋势股权投资合伙企业 (有限合伙) 计划采取集中竞价交易方式, 减持不超过公司总股本 2% 的股份, 计划减持数量不超过 1000 万股。
- ◆ 蓝海华腾公告, 持有公司 7.98% 股份的董事徐学海, 拟减持不超过 320 万股, 占公司总股本 (已剔除回购专户股份) 比例 1.55%。

公司业绩

- ◆ 星光集团 (00403.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 4.18 亿港元, 去年同期录得亏损 6,991.1 万港元。

本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10 月季调后成屋签约销售指数月率(%)		-2.3%
		11 月经济景气指数		118.6
	欧元区	11 月工业景气指数		14.2
		11 月消费者信心指数终值		-6.8
周二	美国	9 月 FHFA 房价指数月率(%)		1.0%
	中国	11 月官方制造业 PMI		49.2
		11 月官方综合 PMI		50.8
周三	美国	11 月 ADP 就业人数(万)	51.5	57.1
		11 月 Markit 制造业 PMI 终值		59.1
	欧元区	11 月 Markit 制造业 PMI 终值		58.6
		中国	11 月财新制造业 PMI	50.4
周四	美国	11 月挑战者企业裁员人数(万)		2.28
		美联储公布经济状况褐皮书		
		11 月非农就业人口变动季调后(万)	50	53.1
周五	美国	11 月失业率(%)	4.5%	4.6%
		10 月工厂订单月率(%)	0.5%	0.2%
	中国	11 月 ISM 非制造业 PMI	65	66.7
		10 月耐用品订单月率终值(%)		-0.5%
	中国	11 月财新综合 PMI		51.5

披露分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明只供私人参阅, 纯粹作为参考资料, 并不构成, 亦无意作为, 也不应被诠释为专业意见, 或任何产品或服务之要约或建议。本文件(连带相关的资料)由申万宏源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源(香港)有限公司的附属公司(申万宏源(香港)有限公司或其附属公司, 统称“申万宏源香港”)。本文件不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布, 所载内容、信息和任何材料均按照现况作为基础。文件的资料来自申万宏源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得, 惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及完整性。本文件部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表, 申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译, 然后采用。本文件内的资料、意见及预测只反映分析员的个人的意见及见解, 文件内所载的观点并不代表申万宏源香港(或上海申万宏源研究所)的立场。本文件并不构成申万宏源研究(香港)有限公司(或上海申万宏源研究所)对投资者买进或卖出股票的真实意见。文件中全部或部分的意见和预测均反映分析员在文件发表时的判断, 日后如有改变, 恕不另行通知。申万宏源香港各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司等)及/或其董事、行政人员、代理人及/或雇员可能在本文中提及的证券持有权益, 不就其准确性或完整性作出任何陈述、保证或担保, 以及不对使用本文件之资料而引致的损失负上任何责任。阁下在阅读本文件时, 应连同此声明一并考虑, 并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派, 只适用分派予新加坡证券及期货法第 4A 条所界定的认可投资者和机构投资者, 本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者参阅。文件未经申万宏源研究(香港)有限公司同意或明确的书面同意, 本文件及其影印件不得以任何方式更改, 或传送、复印或分发给任何地方或任何人。

