

## 宏觀及行業

- ◆ 美股週一收高。拜登稱美國不會因奧密克戎進一步限制旅行或經濟活動。
- ◆ 原油期貨週一收高，美國原油期貨在上周重挫逾 13% 之後反彈。紐約商品交易所 1 月交割的西德克薩斯中質原油 (WTI) 期貨價格上漲 1.80 美元，漲幅 2.6%，收於每桶 69.95 美元。
- ◆ 美聯儲主席表示奧密克戎對經濟構成下行風險，令通脹形勢複雜化。
- ◆ 德國 11 月份通脹率預計達 5.2%，將創下 1992 年來新高。歐洲央行下個月的經濟展望可能顯示更高的通脹頂點。
- ◆ TrendForce 研究報告稱，工業元宇宙未來 5 年市場規模年複合增長率達 15.35%，至 2025 年將超過 5400 億美元。
- ◆ 國家衛健委專家稱，中國的防控策略對 Omicron 變異株仍然有效。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 社交媒體巨頭推特 (TWTR.US) 證實，公司首席執行官 Jack Dorsey 將辭去職務，首席技術官 Parag Agrawal 將接替他的職位。
- ◆ 巴西礦業公司淡水河谷 (VALE.US) 下調了今年的鐵礦石產量預期，同時發佈了低於預期的 2022 年產量預測。
- ◆ 莫德納 (MRNA.US) 首席執行官 Stephane Bancel 表示，需要幾個月的時間來開發和運輸專門用於針對奧密克戎變異毒株的疫苗。
- ◆ 日產汽車 (NSANY.US) 宣佈，將在未來 5 年內投資 2 萬億日元，以加速電氣化轉型。
- ◆ 媒體報導稱稱特斯拉 (TSLA.US) 德國工廠將於 12 月投產，明年上半年或生產 3 萬輛汽車。

- ◆ 法拉第未來公司 (FF.US) 稱納斯達克警示函僅僅與 FF 公司推遲提交 Q3 財報相關，有信心在短期內重新恢復到常規狀態。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,852.24	-0.9	-12.4
恒生國企指數	8,498.26	-0.9	-20.9
上證綜合指數	3,562.70	0.0	2.6
深證成份指數	14,810.20	0.2	2.3
道瓊斯指數	35,135.94	0.7	14.8
標普 500 指數	4,655.27	1.3	23.9
納斯達克指數	15,782.83	1.9	22.5

## 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
	9899	雲音樂	12/02
	9898	微博 - S W	12/08
	6821	凱萊英	12/10
港股	2273	固生堂	12/10
	1228	北海康成 - B	12/10
	9699	順豐同城	12/14
	2276	康耐特光學	12/16
	2270	德商產投服務	12/17

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
480	香港興業國際	中期息 3 仙	11/30
945	宏利金融 - S	第三次中期息加幣 28 仙	11/30
945	宏利金融 - S	增發股息加幣 5 仙	11/30
9999	網易 - S	第三次中期息 4.5 美仙	11/30
2	中電控股	第三次中期息 63 仙	12/02
2102	德利機械	末期息 2 仙	12/02

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	大昌微纜集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 理想汽車 (LI.US) 第三季度營收同比增長近 200% 至 77.8 億元人民幣，超過市場預期的 73 億元。虧損額同比收窄 79.9% 至 2150 萬元人民幣。
- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌互現，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲超 6%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 1%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 0.5%。

## 港股

- ◆ 杭州順豐同城(09699.HK)招股，全球發售 1.31 億股，招股價介乎 16.42 至 17.96 元，最高集資 23.56 億元，一手 200 股，入場費 3628.2 元。
- ◆ 廣汽集團(02238.HK)擬推進廣汽埃安的改革，經重組後註冊資本增至 60 億元人民幣。
- ◆ 希瑪眼科(03309.HK)附屬收購廣東省一間眼科醫院簽訂諒解備忘錄。
- ◆ 碧桂園服務(06098.HK)總裁兼執董李長江太太擬於約兩週內增持股份，涉不低於 6000 萬元。
- ◆ 花旗指波司登 (03998.HK) 管理層發表 3 年發展計劃，目標 2022 至 2024 財年每年毛利率持續提升 0.5 至 1 個百分點，並計劃提升門店銷售效率。升目標價至 6.5 元，維持「買入」評級。
- ◆ 百度 (09888.HK)、集度和高通技術公司宣布，集度首款量產車型將採用由百度和高通技術公司共同支持的智能數字座艙系統。
- ◆ 中石化 (00386.HK) 公布，該公司擬以約 44.32 億元人民幣收購中國石化集團資產公司持有的生產經營性業務的股權類資產、非股權類資產及負債。
- ◆ 內地澎湃新聞報道，花樣年 (01777.HK) 分別轉讓了其在北京的兩個項目國祥府、國祥雲著的 22.5% 股權。報道指出，花樣年確認已轉讓上述兩個項目的股權，這有助為公司減債、減輕償付壓力，並補充流動性。
- ◆ 國際數據公司 (IDC) 發布《中國金融雲市場 (2021 上半年) 跟蹤》報告顯示，今年上半年阿里巴巴 (09988.HK) 旗下阿里雲以 20% 的市場份額，排第一，繼續領跑中國金融雲市場。
- ◆ 內地媒體引述消息稱，中國奧園 (03883.HK) 一筆原於周五到期的國內私募債「平安-奧盈供應鏈金融 1 期 1 號資產支持專項計劃」獲得展期。
- ◆ 中國燃氣 (00384.HK) 公布，與長江三峽投資管理訂立戰略合作協議。根據戰略合作協議，中國燃氣擬認購三峽投資設立的投資基金；雙方構建以分布式可再生能源為主體的新型電力系統。
- ◆ 醫渡科技 (02158.HK) 截至 9 月底止 2022 財年中期，三大業務板塊收入佔比由 2021 財年 5:3:2，轉變為約各佔三分之一。
- ◆ 香港科技探索 (01137.HK) 發盈警，預期截至今年 9 月底止 9 個月未經審核盈利按年下跌約 78.5%；經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利按年下跌約 57%。

## A 股

- ◆ 廣汽集團 (601238.CN) 公告，公司擬通過內部資產重組，推進全資子公司廣汽埃安的混合所有制改革，引入戰略投資者，實現對公司純電新能源汽車業務的深度整合和聚焦，推進廣汽埃安獨立運作。
- ◆ 國統股份 (002205.CN) 公告，經國資委研究並報國務院批准，同意中國鐵物集團和中國誠通控股集團有限公司物流板塊實施專業化整合。
- ◆ 龍佰集團 (002601.CN) 公告，為抓住鋰離子電池的發展機遇，進一步加強公司在鋰離子電池負極材料產業的佈局，公司全資子公司河南佰利新能源材料有限公司擬投資建設年產 20 萬噸鋰離子電池負極材料一體化項目。項目總投資 35 億元。
- ◆ 旗濱集團 (601636.CN) 公告，全資子公司郴州光伏擬投資設立漳州旗濱新能源科技有限公司，註冊資本 5000 萬元。



- ◆ 中超控股 (002471.CN) 公告, 擬出資 5100 萬元與百思利科技共同投資設立江蘇百思利中超新能源科技有限公司, 中超新能源註冊資金為 1 億元, 共同研發、生產和銷售新能源鋰電池精密結構件。

## 公司業績

- ◆ 理想汽車 (02015.HK) 今年第三季淨虧損 2,150 萬元人民幣, 去年同期淨虧損 1.07 億元人民幣。
- ◆ 中國燃氣 (00384.HK) 截至今年 9 月底止中期盈利 41.05 億港元, 按年下跌 19.34%。
- ◆ 中國水務 (00855.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 10.2 億港元, 按年增長 23.38%。
- ◆ 歐舒丹 (00973.HK) 截至今年 9 月底止中期盈利 5,988.8 萬歐元, 按年增長 2.98 倍。
- ◆ 六福集團 (00590.HK) 於截至 9 月底止中期的股東應佔溢利 6.54 億港元, 按年增長 1.25 倍。
- ◆ 維珍妮 (02199.HK) 截至今年 9 月底止中期盈利 2.54 億港元, 去年同期虧損 3,242.6 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		
		11 月非農就業人口變動季調後(萬)	50	53.1
週五	美國	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%
	中國	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。

