

## 宏觀及行業

- ◆ 道指低開 78 點後愈跌愈多，收市仍挫 652 點或 1.86%，報 34483 點。納指亦下滑 1.55%，收市報 15537 點。標指跌 1.9%，收市報 4567 點。
- ◆ 美國國會預算辦公室(CBO)警告，華府現金將於 12 月底前用罄，國會參議院兩黨領袖仍在商討解決債務觸頂問題。
- ◆ 美國聯儲局主席鮑威爾在參議院聽證會上承認，現在是時候棄用「暫時性」來形容通脹情況，又稱正考慮提前數個月結束縮減買債計劃。
- ◆ 評級機構惠譽和穆迪均表示，新冠病毒變種病毒株 Omicron 可能會損害全球增長前景，同時推高物價。
- ◆ 歐洲央行副行長金多斯表示，歐洲央行可能在明年全年繼續購買債券以提振歐羅區經濟，甚至可能在必要時重啟將在明年 3 月結束的緊急抗疫購債計劃 (PEPP)。
- ◆ 摩根大通最新報告認為，油價將持續上漲，預料隨着油組及盟友 (OPEC+) 控制供應並捍衛較高油價，布蘭特期油將於明年升至每桶 120 美元，到 2023 年進一步升至 150 美元。
- ◆ 政府統計處公布，10 月零售業總銷貨價值的臨時估計為 307 億港元，按年升 12%，勝市場預期增長 9.9%。扣除價格變動後，10 月總銷貨數量按年升 9.4%，亦勝市場預期增長 6.7%。
- ◆ 9 月份 Case-Shiller 樓價指數顯示，全國樓價按年升 19.51%，漲幅較 8 月的 19.79% 放慢，期內二十大城市樓價按年升幅亦由 8 月的 19.65%，放緩至 19.05%。11 月消費信心指數跌至 109.5 的 9 個月低位，差過預期；同期芝加哥採購經理指數降至 61.8，遠遜預期的 67。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ Vir Biotechnology (VIR.US) 首席執行官 George Scangos 表示，他預計該公司與葛蘭素史克聯合研發的抗體治療新冠病毒藥物 sotrovimab 對奧密克戎變異毒株有效。
- ◆ 美國食品藥品管理局 (FDA) 顧問以 13-10 票的結果認定，默沙東製藥 (MRK.US) 新冠肺炎藥品利大於弊。
- ◆ 電商巨頭亞馬遜 (AMZN.US) 表示，它在感恩節後的購物高峰期間取得了創紀錄的銷售額，但並未披露具體的銷售資料。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,475.26	-1.6	-13.8
恒生國企指數	8,368.49	-1.5	-22.1
上證綜合指數	3,563.89	0.0	2.6
深證成份指數	14,795.73	-0.1	2.2
道瓊斯指數	35,135.94	0.0	14.8
標普 500 指數	4,567.00	-1.9	21.6
納斯達克指數	15,537.69	-1.6	20.6

## 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
	2279	雍禾醫療	12/13
	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
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
104	冠亞商業集團	中期息 5.36 仙	12/03
1651	津上機床中國	中期息 40 仙	12/03
1709	德林控股	中期息 1.04 仙	12/03
1982	南旋控股	中期息 4.2 仙	12/03

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
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
1119	創夢天地	5.92 港元	11/28

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



- ◆ 英國市場監管機構責令美國社交媒體巨頭 Meta 公司 (FB.US) 出售去年收購的動圖搜索平臺 Giphy，理由是這筆交易妨害公平競爭，有損用戶和廣告商利益。
- ◆ 在拉斯維加斯舉行的亞馬遜 (AMZN.US) 年度 re:Invent 大會上，亞馬遜 AWS 推出了一項新的基於雲計算的資料服務，可以說明汽車製造商遠端診斷汽車問題，提高安全性，並管理相關資料，從而防止大規模召回產品。
- ◆ 再生元 (REGN.US) 稱其中和抗體藥物對奧密克戎無效。
- ◆ 晶科能源 (JKS.US) 第三季度每 ADS 虧損 0.08 美元，市場預期虧損 0.21 美元，去年同期盈利 0.02 美元。
- ◆ 熱門中概股週二收盤多數下滑，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 7%，理想汽車 (LI.US) 漲近 3%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 3%。

## 港股

- ◆ 大和發表報告，指中國燃氣 (00384.HK) 中期業績比預期差，將中燃 2022 至 2024 年度每股盈利預測削 30% 至 33%，重申「持有」評級，目標價從 24.9 元，降 26.1% 至 18.4 元。
- ◆ 佳兆業 (01638.HK) 將於 12 月 7 日到期的 4 億美元債券的部分債權人委託財務顧問公司 Lazard Asia (Hong Kong) Limited 向佳兆業發函，稱持有上述票據過半票面價值的投資人團體不願意支持佳兆業於 11 月 25 日提出的交換要約。
- ◆ 華南城 (01668.HK) 表示，上半財年收入下跌主要是 8、9 月市場氣氛負面，加上水災令交付延誤及銷售面積減少所致，而毛利率下跌 1.4 個百分點至 36.6%。內地樓價有下調壓力，預期下半財年毛利率有下跌的壓力。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 公布 FINI 的多項營運安排，並將於明年第一季開始 FINI 的用戶註冊申請，並計劃於明年第四季啟用。FINI 是港交所為現代化香港首次公開招股結算程序開發的軟件平台。
- ◆ 太陽城集團 (01383.HK) 主席周焯華被捕，市傳太陽城在澳門美資賭場內的貴賓廳，最快將會於 12 月 1 日凌晨起停業。
- ◆ 醫思健康 (02138.HK) 執行董事兼首席財務官李向榮指出，集團截至 9 月底止上半財年已執行收併購估值 5.79 億元，有信心全年併購額超過去年約 10 億元水平。

## A 股

- ◆ 上海機場 (600009.CN) 披露重大資產重組草案，公司擬通過發行股份的方式購買控股股東機場集團持有的虹橋公司 100% 股權、物流公司 100% 股權和浦東第四跑道，上述資產合計交易作價 191.3 億元。
- ◆ 華友鈷業 (603799.US) 公告，公司與當升科技簽訂戰略合作協定，就鎳鈷金屬資源以及前驅體供應等方面進行約定。
- ◆ 飛榮達 (300602.US) 公告，公司與寧德時代簽署合作協定，公司能為寧德時代提供壓鑄件、液冷板、連接件、複合材料等多類產品，寧德時代預計向公司採購金額約為 36 億元。
- ◆ 中偉股份 (300919.US) 公告，與當升科技簽署《戰略合作框架協定》，共同開展印尼紅土鎳礦綜合開發利用，首期擬合作建設年產 6 萬金噸鎳產品產線。
- ◆ 世紀華通 (002602.US) 公告，全資子公司盛趣遊戲與騰訊簽署了《聯運合作框架協定》約定盛趣遊戲將在其平臺發行、推廣和運營騰訊旗下的遊戲產品。
- ◆ 聞泰科技 (600745.US) 披露，為及時回應境外特定客戶量產需求，公司在樣品驗證階段，已按照與客戶協商計畫進行量產。截至目前，首批量產產品已發貨，產品進入批量出貨階段。
- ◆ 保利發展 (600048.US) 公告，擬發行租賃住房資產支援證券化產品，發行規模不超過 100 億元。



- ◆ 微芯生物 (688321.US) 澄清媒體報導：公司不存在“2021年都採用了較為激進的研發投入會計處理政策”的情況。

## 公司業績

- ◆ 中國旺旺 (00151.HK) 截至9月底止中期股東應佔溢利 20.9 億元人民幣，按年增長 7.05%。
- ◆ 大快活 (00052.HK) 截至9月底止中期股東應佔溢利 5,249.3 萬港元，按年下跌 19.18%。
- ◆ 大昌集團 (00088.HK) 截至9月底止中期股東應佔溢利 3,930 萬港元，去年虧損 1,060 萬港元。
- ◆ 中港照相 (01123.HK) 截至9月底止中期股息應佔利潤 299.6 萬港元，按年下跌 83.95%。
- ◆ 美亞娛樂資訊 (00391.HK) 截至9月底止中期股東應佔虧損 687.3 萬港元，去年同期虧損 2,526.1 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。

