

宏观及行业

- ◆ 道指低开 78 点后愈跌愈多，收市仍挫 652 点或 1.86%，报 34483 点。纳指亦下滑 1.55%，收市报 15537 点。标指跌 1.9%，收市报 4567 点。
- ◆ 美国国会预算办公室(CBO)警告，华府现金将于 12 月底前用罄，国会参议院两党领袖仍在商讨解决债务触顶问题。
- ◆ 美国联储局主席鲍威尔在参议院听证会上承认，现在是时候弃用「暂时性」来形容通胀情况，又称正考虑提前数月结束缩减买债计划。
- ◆ 评级机构惠誉和穆迪均表示，新冠病毒变种病毒株 Omicron 可能会损害全球增长前景，同时推高物价。
- ◆ 欧洲央行副行长金多斯表示，欧洲央行可能在明年全年继续购买债券以提振欧元区经济，甚至可能在必要时重启将在明年 3 月结束的紧急抗疫购债计划 (PEPP)。
- ◆ 摩根大通最新报告认为，油价将持续上涨，预料随着欧佩克及盟友 (OPEC+) 控制供应并捍卫较高油价，布兰特期油将于明年升至每桶 120 美元，到 2023 年进一步升至 150 美元。
- ◆ 政府统计处公布，10 月零售业总销货价值的临时估计为 307 亿港元，按年升 12%，胜市场预期增长 9.9%。扣除价格变动后，10 月总销货数量按年升 9.4%，亦胜市场预期增长 6.7%。
- ◆ 9 月份 Case-Shiller 楼价指数显示，全国楼价按年升 19.51%，涨幅较 8 月的 19.79% 放慢，期内二十大城市楼价按年升幅亦由 8 月的 19.65%，放缓至 19.05%。11 月消费信心指数跌至 109.5 的 9 个月低位，差过预期；同期芝加哥采购经理指数降至 61.8，远逊预期的 67。

公司要闻

美股

- ◆ Vir Biotechnology (VIR.US) 首席执行官 George Scangos 表示，他预计该公司与葛兰素史克联合研发的抗体治疗新冠病毒 sotrovimab 对奥密克戎变异毒株有效。
- ◆ 美国食品药品监督管理局 (FDA) 顾问以 13-10 票的结果认定，默沙东制药 (MRK.US) 新冠肺炎药品利大于弊。
- ◆ 电商巨头亚马逊 (AMZN.US) 表示，它在感恩节后的购物高峰期间取得了创纪录的销售额，但并未披露具体的销售数据。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,475.26	-1.6	-13.8
恒生国企指数	8,368.49	-1.5	-22.1
上证综合指数	3,563.89	0.0	2.6
深证成份指数	14,795.73	-0.1	2.2
道琼斯指数	35,135.94	0.0	14.8
标普 500 指数	4,567.00	-1.9	21.6
纳斯达克指数	15,537.69	-1.6	20.6

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
	9899	云音乐	12/02
	9898	微博 - S W	12/08
	6821	凯莱英	12/10
	2273	固生堂	12/10
港股	1228	北海康成 - B	12/10
	2279	雍禾医疗	12/13
	9699	顺丰同城	12/14
	2276	康耐特光学	12/16
	2270	德商产投服务	12/17

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
2	中电控股	第三次中期息 63 仙	12/02
2102	德利机械	末期息 2 仙	12/02
104	冠亚商业集团	中期息 5.36 仙	12/03
1651	津上机床中国	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

代号	公司名称	配售价	日期
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
1119	创梦天地	5.92 港元	11/28

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



- ◆ 英国市场监管机构责令美国社交媒体巨头 Meta 公司 (FB.US) 出售去年收购的动图搜索平台 Giphy，理由是这笔交易妨害公平竞争，有损用户和广告商利益。
- ◆ 在拉斯韦加斯举行的亚马逊 (AMZN.US) 年度 re:Invent 大会上，亚马逊 AWS 推出了一项新的基于云计算的数据服务，可以协助汽车制造商远程诊断汽车问题，提高安全性，并管理相关数据，从而防止大规模召回产品。
- ◆ 再生元 (REGN.US) 称其中和抗体药物对奥密克戎无效。
- ◆ 晶科能源 (JKS.US) 第三季度每 ADS 亏损 0.08 美元，市场预期亏损 0.21 美元，去年同期盈利 0.02 美元。
- ◆ 热门中概股周二收盘多数下滑，新能源汽车股中，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 7%，理想汽车 (LI.US) 涨近 3%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 3%。

港股

- ◆ 大和发表报告，指中国燃气 (00384.HK) 中期业绩比预期差，将中燃 2022 至 2024 年度每股盈利预测削 30% 至 33%，重申「持有」评级，目标价从 24.9 元，降 26.1% 至 18.4 元。
- ◆ 佳兆业 (01638.HK) 将于 12 月 7 日到期的 4 亿美元债券的部分债权人委托财务顾问公司 Lazard Asia (Hong Kong) Limited 向佳兆业发函，称持有上述票据过半票面价值的投资人团体不愿意支持佳兆业于 11 月 25 日提出的交换要约。
- ◆ 华南城 (01668.HK) 表示，上半财年收入下跌主要是 8、9 月市场气氛负面，加上水灾令交付延误及销售面积减少所致，而毛利率下跌 1.4 个百分点至 36.6%。内地楼价有下调压力，预期下半财年毛利率有下跌的压力。
- ◆ 港交所 (00388.HK) 公布 FINI 的多项营运安排，并将于明年第一季开始 FINI 的用户注册申请，并计划于明年第四季启用。FINI 是港交所为现代化香港首次公开招股结算程序开发的软件平台。
- ◆ 太阳城集团 (01383.HK) 主席周焯华被捕，市传太阳城在澳门美资赌场内的贵宾厅，最快将会于 12 月 1 日凌晨起停业。
- ◆ 医思健康 (02138.HK) 执行董事兼首席财务官李向荣指出，集团截至 9 月底止上半财年已执行收并购估值 5.79 亿元，有信心全年并购额超过去年约 10 亿元水平。

A 股

- ◆ 上海机场 (600009.CN) 披露重大资产重组草案，公司拟通过发行股份的方式购买控股股东机场集团持有的虹桥公司 100% 股权、物流公司 100% 股权和浦东第四跑道，上述资产合计交易作价 191.3 亿元。
- ◆ 华友钴业 (603799.US) 公告，公司与当升科技签订战略合作协议，就镍钴金属资源以及前驱体供应等方面进行约定。
- ◆ 飞荣达 (300602.US) 公告，公司与宁德时代签署合作协议，公司能为宁德时代提供压铸件、液冷板、连接件、复合材料等多类产品，宁德时代预计向公司采购金额约为 36 亿元。
- ◆ 中伟股份 (300919.US) 公告，与当升科技签署《战略合作框架协议》，共同开展印度尼西亚红土镍矿综合开发利用，首期拟合作建设年产 6 万金吨镍产品产线。
- ◆ 世纪华通 (002602.US) 公告，全资子公司盛趣游戏与腾讯签署了《联运合作框架协议》约定盛趣游戏将在其平台发行、推广和运营腾讯旗下的游戏产品。
- ◆ 闻泰科技 (600745.US) 披露，为及时响应境外特定客户量产需求，公司在样品验证阶段，已按照与客户协商计划进行量产。截至目前，首批量产产品已发货，产品进入批量出货阶段。
- ◆ 保利发展 (600048.US) 公告，拟发行租赁住房资产支持证券化产品，发行规模不超过 100 亿元。



- ◆ 微芯生物 (688321.US) 澄清媒体报导: 公司不存在“2021年都采用了较为激进的研发投入会计处理政策”的情况。

公司业绩

- ◆ 中国旺旺 (00151.HK) 截至9月底止中期股东应占溢利 20.9 亿元人民币, 按年增长 7.05%。
- ◆ 大快活 (00052.HK) 截至9月底止中期股东应占溢利 5,249.3 万港元, 按年下跌 19.18%。
- ◆ 大昌集团 (00088.HK) 截至9月底止中期股东应占溢利 3,930 万港元, 去年亏损 1,060 万港元。
- ◆ 中港照相 (01123.HK) 截至9月底止中期股息应占利润 299.6 万港元, 按年下跌 83.95%。
- ◆ 美亚娱乐信息 (00391.HK) 截至9月底止中期股东应占亏损 687.3 万港元, 去年同期亏损 2,526.1 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		
周五	美国	11 月非农就业人口变动季调后(万)	50	53.1
		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%
		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状作为基础。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。本文件内的数据、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确实意见。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, 以及对使用本文件之数据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派发, 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。

