

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收高，挽回了周三的跌幅，周期性板塊引領市場反彈。市場仍在關注變異毒株的潛在風險與美聯儲加速減碼的前景。美國眾議院將就短期支出提案進行表決，以避免聯邦政府在周五午夜之後關門。
- ◆ 美國財長耶倫稱，通過重啟排除程序降低特朗普時代對中國進口商品徵收的關稅，可能有助於緩解部分通脹壓力，但不會改變大局。
- ◆ 美國證監會（SEC）通過了修正案，以確定實施2020年已通過的《外國公司問責法案（HFCAA）》，美國上市的外國公司，如果不遵守美國監管機構的訊息披露要求，可能會被除牌。
- ◆ 國家烟草專賣局就《電子烟管理辦法（徵求意見稿）》公開徵求意見，意見提出，從事電子烟生產、批發和零售業務應取得烟草專賣行政主管部門許可；國務院烟草專賣行政主管部門擬建立全國統一的電子烟交易管理平臺。
- ◆ 據央視報道，用鹽穴打造超大號“綠色充電寶”鹽穴壓縮空氣儲能電站即將商業投用。
- ◆ 近期鋰電負極材料市場整體供應持續緊張，一方面負極石墨化產能供應嚴重不足，另一方面下游主流動力電池企業需求旺盛，市場整體表現供不應求的局面。據悉負極材料進石墨化爐料大概需要推遲兩個月。

公司要聞

美 股

- ◆ 有媒體報導，蘋果（AAPL.US）告知零部件供應商，市場對iPhone 13系列產品的需求已經減弱，這表明一些消費者已經決定放棄購買蘋果產品的計畫。
- ◆ 美國聯邦貿易委員（FTC）提起訴訟，尋求阻止英偉達（NVDA.US）收購英國晶片設計提供商 Arm 的計畫。
- ◆ 美國聯合航空公司（UAL.US）表示，奧密克戎變異毒株對跨大西洋旅行構成威脅，將繼續關注事態發展，必要時會調整排程。
- ◆ 諾瓦瓦克斯公司（NVAX.US）表示，將測試其現有疫苗是否對奧密克戎變異毒株有效，預計幾周將獲得相關實驗資料。該公司同時表示，將於明年1月開始商用生產針對該毒株的疫苗。
- ◆ 葛蘭素史克公司（GSK.US）表示，在早期測試中，其新冠抗體療法似乎對奧密克戎變異毒株有效。Vir Biotechnology 與葛蘭素史克稱臨床前資料顯示其聯合開發的新冠藥物 Sotrovimab 針對奧密克戎保有活性。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,788.93	0.6	-12.6
恒生國企指數	8,506.36	1.0	-20.8
上證綜合指數	3,573.84	-0.1	2.9
深證成份指數	14,765.56	-0.2	2.0
道瓊斯指數	34,639.79	1.8	13.2
標普 500 指數	4,577.10	1.4	21.9
納斯達克指數	15,381.32	0.8	19.3

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
	9898	微博 - S W	12/08
	6821	凱萊英	12/10
	2273	固生堂	12/10
港股	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
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
303	偉易達	中期息 17 美仙	12/06
423	經濟日報集團	中期息 3 仙	12/06

配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
2130	嘉泓物流	9.2 港元	11/29
2138	醫思健康	12.557 港元	11/29
1495	集一控股	1.2 港元	11/30

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



- ◆ 中國民航局適航審定中心官網發佈“中國民航 737MAX 適航指令”，這份適航指令的發佈意味著波音 (BA.US) 737MAX 在國內複飛已沒有適航法規障礙。

港股

- ◆ 中國奧園 (03883.HK) 要求償還本金總額約 6.512 億美元融資，但與債權人未達成協議，再惹內房違約隱憂。
- ◆ 微博 (09898.HK) 每股定價 272.8 元，下周三在港交所上市。
- ◆ 小米 (01810.HK) 周四回購 100 萬股，涉資 1949.93 萬元。
- ◆ 東亞銀行 (00023.HK) 據報考慮出售旗下藍十字 (亞太) 保險，出售價或達 3 億至 4 億美元。
- ◆ 美銀發表報告，料申洲 (02313.HK) 毛利率受越南上季疫情影響，但業務復甦速度快，該行仍看好申洲前景，尤其對越南廠房能快速復甦感到驚喜，因此重申「買入」，目標價則從 193 元，微降 1.6% 至 190 元。
- ◆ 恒大 (03333.HK) 旗下廣州凱隆擬以每股 2.016 元人民幣，將其持有的 7,200 萬股或 3.99% 嘉凱城股份，轉讓予華軟新動力資管，涉資約 1.45 億元人民幣，以歸還廣州凱隆在中信證券的質押債務本金。
- ◆ 市傳禹洲集團 (01628.HK) 在上月底將深圳總部大樓質押獲得 11 億元人民幣的銀行貸款；此前深圳禹洲廣場估值為 35 億元，有 4 億元的債務。集團稱，項目抵押融資是市場上常見的融資行為。
- ◆ 《第一財經》報道，華南城 (01668.HK) 通知部分部門的員工放假 4 個月，放假時間暫定為今年 11 月 26 日至明年 3 月 31 日，後續公司將根據業務情況進行調整、及時通知員工返崗。
- ◆ 金地商置 (00535.HK) 公布，11 月合約銷售總額約 64.86 億元人民幣，按年增長 78.19%；今年首 11 月，累計合約銷售總額約 706.72 億元人民幣，按年增長 9.94%。
- ◆ 當代置業 (01107.HK) 公布，今年首 11 個月，集團合約銷售額約 352.46 億元人民幣，按年跌 4.64%。單計 11 月，集團合約銷售額約 6.8 億元人民幣，按年跌 86.41%。
- ◆ 景瑞控股 (01862.HK) 公布，11 月的合約簽約銷售額約 8.06 億元人民幣，按年減少 74.13%。今年首 11 個月，累計合約簽約銷售額約 259.65 億元人民幣，按年增長 18.05%。
- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 稱，集團降低每月現金消耗，以及受惠於強勁貨運業務，現金流維持健康水平，截至今年 10 月底，該公司現金儲備為 317 億元。國泰表示，目前業務基本處於盈虧平衡狀態。
- ◆ 東亞銀行 (00023.HK) 宣布，與偉仕佳杰 (00856.HK) 達成首筆以前瞻性「有抵押隔夜融資利率」期限利率（「前瞻性期限 SOFR」）為利率計算基準的企業融資交易。
- ◆ 波司登 (03998.HK) 公布，其直接全資附屬公司波司登服飾與德國公司 Willy Bogner GmbH & Co. KGaA 成立合資公司。而合資公司在內地、香港、澳門及台灣擁有獨家銷售及分銷 BOGNER 和 FIRE+ICE 服飾的權利。

A 股

- ◆ TCL 科技 (000100.CN) 公告，公司擬擴建一條月加工玻璃面板 4.5 萬片的第 6 代 LTPS LCD 顯示面板生產線 (t5)，同日公告，擬申請註冊面向專業投資者公開發行總額不超過 100 億元 (含) 的公司債券。
- ◆ 捷捷微電 (300623.CN) 公告，公司與紹興中芯積體電路製造股份有限公司簽訂戰略合框架作協議，在中低壓 SGT MOSFET、高壓 IGBT 與 SJ MOSFET 晶圓及 IPM、PM 等封裝領域展開全面戰略合作。
- ◆ 中國能建 (601868.CN) 公告，公司與廣東能源青洲海上風電有限公司合同，主要工程內容為新建 1000MW 海上風電場的設計、採購、施工、調試等，合同金額合計 152.2 億元。
- ◆ 盛屯礦業 (600711.CN) 公告，全資子公司擬與 Extension 在印尼設立盛邁鎳業，盛邁鎳業初始授權註冊資本為 100 萬美元。



- ◆ 孚能科技 (688567.CN) 公告, 公司與華友鈷業簽訂戰略合作協定, 協定期內, 孚能科技計畫向華友鈷業採購 16.15 萬噸三元前驅體。
- ◆ 中天金融 (000540.CN) 公告, 公司擬將中天城投集團有限公司 100% 股權轉讓給佳源創盛和上海傑忠, 轉讓價格 89 億元。
- ◆ 泰坦科技 (688133.CN) 公告, 天津創豐及其一致行動人擬減持不超過 11.395% 的公司股份。
- ◆ 方正證券 (601901.CN) 公告, 擬擇機出售南粵銀行 0.17% 股權、盛京銀行 3.41% 股權、瑞信證券 49% 股權, 帳面價值總值約為 25.21 億元。

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
週二	美國	11 月消費者信心指數終值		-6.8
		9 月 FHFA 房價指數月率(%)		1.0%
	中國	11 月官方製造業 PMI		49.2
週三	美國	11 月官方綜合 PMI		50.8
		11 月 ADP 就業人數(萬)	51.5	57.1
	歐元區	11 月 Markit 製造業 PMI 終值		59.1
		11 月 Markit 製造業 PMI 終值		58.6
週四	中國	11 月財新製造業 PMI	50.4	50.6
		11 月挑戰者企業裁員人數(萬)		2.28
	美國	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%
	美國	10 月工廠訂單月率(%)	0.5%	0.2%
		11 月 ISM 非製造業 PMI	65	66.7
	中國	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切意見。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/或僱員可能在本文件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分派, 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。

