

宏观及行业

- ◆ 美股周四收高，挽回了周三的跌幅，周期性板块引领市场反弹。市场仍在关注变异毒株的潜在风险与美联储加速减码的前景。美国众议院将就短期支出提案进行表决，以避免联邦政府在周五午夜之后关门。
- ◆ 美国财长耶伦称，通过重启排除程序降低特朗普时代对中国进口商品征收的关税，可能有助于缓解部分通胀压力，但不会改变大局。
- ◆ 美国证监会（SEC）通过了修正案，以确定实施2020年已通过的《外国公司问责法案（HFCAA）》，美国上市的外国公司，如果不遵守美国监管机构的信息披露要求，可能会被除牌。
- ◆ 国家烟草专卖局就《电子烟管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，意见提出，从事电子烟生产、批发和零售业务应取得烟草专卖行政主管部门许可；国务院烟草专卖行政主管部门拟建立全国统一的电子烟交易管理平台。
- ◆ 据央视报道，用盐穴打造超大号“绿色充电宝”盐穴压缩空气储能电站即将商业投用。
- ◆ 近期锂电负极材料市场整体供应持续紧张，一方面负极石墨化产能供应严重不足，另一方面下游主流动力电池企业需求旺盛，市场整体表现供不应求的局面。据悉负极材料进石墨化炉料大概需要推迟两个月。

公司要闻

美股

- ◆ 有媒体报导，苹果（AAPL.US）告知零部件供应商，市场对iPhone 13系列产品的需求已经减弱，这表明一些消费者已经决定放弃购买苹果产品的计划。
- ◆ 美国联邦贸易委员（FTC）提起诉讼，寻求阻止英伟达（NVDA.US）收购英国晶片设计提供商 Arm 的计划。
- ◆ 美国联合航空公司（UAL.US）表示，奥密克戎变异毒株对跨大西洋旅行构成威胁，将继续关注事态发展，必要时会调整排程。
- ◆ 诺瓦瓦克斯公司（NVAX.US）表示，将测试其现有疫苗是否对奥密克戎变异毒株有效，预计几周将获得相关实验资料。该公司同时表示，将于明年1月开始商用生产针对该毒株的疫苗。
- ◆ 葛兰素史克公司（GSK.US）表示，在早期测试中，其新冠抗体疗法似乎对奥密克戎变异毒株有效。Vir Biotechnology 与葛兰素史克称临床前资料显示其联合开发的新冠药物 Sotrovimab 针对奥密克戎保有活性。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,788.93	0.6	-12.6
恒生国企指数	8,506.36	1.0	-20.8
上证综合指数	3,573.84	-0.1	2.9
深证成份指数	14,765.56	-0.2	2.0
道琼斯指数	34,639.79	1.8	13.2
标普 500 指数	4,577.10	1.4	21.9
纳斯达克指数	15,381.32	0.8	19.3

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
	9898	微博 - S W	12/08
	6821	凯莱英	12/10
	2273	固生堂	12/10
	1228	北海康成 - B	12/10
港股	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
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
303	伟易达	中期息 17 美仙	12/06
423	经济日报集团	中期息 3 仙	12/06

配股			
代号	公司名称	配股价	日期
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
2130	嘉泓物流	9.2 港元	11/29
2138	医思健康	12.557 港元	11/29
1495	集一控股	1.2 港元	11/30

供股			
代号	公司名称	配股价	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



- ◆ 中国民航局适航审定中心官网发布“中国民航 737MAX 适航指令”，这份适航指令的发布意味着波音 (BA.US) 737MAX 在国内复飞已没有适航法规障碍。

港股

- ◆ 中国奥园 (03883.HK) 要求偿还本金总额约 6.512 亿美元融资，但与债权人未达成协议，再惹内房违约隐忧。
- ◆ 微博 (09898.HK) 每股定价 272.8 元，下周三在港交所上市。
- ◆ 小米 (01810.HK) 周四回购 100 万股，涉资 1949.93 万元。
- ◆ 东亚银行 (00023.HK) 据报考虑出售旗下蓝十字 (亚太) 保险，出售价或达 3 亿至 4 亿美元。
- ◆ 美银发表报告，料申洲 (02313.HK) 毛利率受越南上季疫情影响，但业务复苏速度快，该行仍看好申洲前景，尤其对越南厂房能快速复苏感到惊喜，因此重申「买入」，目标价则从 193 元，微降 1.6% 至 190 元。
- ◆ 恒大 (03333.HK) 旗下广州凯隆拟以每股 2.016 元人民币，将其持有的 7,200 万股或 3.99% 嘉凯城股份，转让予华软新动力资管，涉资约 1.45 亿元人民币，以归还广州凯隆在中信证券的质押债务本金。
- ◆ 市传禹洲集团 (01628.HK) 在上月底将深圳总部大楼质押获得 11 亿元人民币的银行贷款；此前深圳禹洲广场估值为 35 亿元，有 4 亿元的债务。集团称，项目抵押融资是市场上常见的融资行为。
- ◆ 《第一财经》报道，华南城 (01668.HK) 通知部分部门的员工放假 4 个月，放假时间暂定为今年 11 月 26 日至明年 3 月 31 日，后续公司将根据业务情况进行调整、及时通知员工返岗。
- ◆ 金地商置 (00535.HK) 公布，11 月合约销售总额约 64.86 亿元人民币，按年增长 78.19%；今年首 11 月，累计合约销售总额约 706.72 亿元人民币，按年增长 9.94%。
- ◆ 当代置业 (01107.HK) 公布，今年首 11 个月，集团合约销售额约 352.46 亿元人民币，按年跌 4.64%。单计 11 月，集团合约销售额约 6.8 亿元人民币，按年跌 86.41%。
- ◆ 景瑞控股 (01862.HK) 公布，11 月的合约签约销售额约 8.06 亿元人民币，按年减少 74.13%。今年首 11 个月，累计合约签约销售额约 259.65 亿元人民币，按年增长 18.05%。
- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 称，集团降低每月现金消耗，以及受惠于强劲货运业务，现金流维持健康水平，截至今年 10 月底，该公司现金储备为 317 亿元。国泰表示，目前业务基本处于盈亏平衡状态。
- ◆ 东亚银行 (00023.HK) 宣布，与伟仕佳杰 (00856.HK) 达成首笔以前瞻性「有抵押隔夜融资利率」期限利率（「前瞻性期限 SOFR」）为利率计算基准的企业融资交易。
- ◆ 波司登 (03998.HK) 公布，其直接全资附属公司波司登服饰与德国公司 Willy Bogner GmbH & Co. KGaA 成立合资公司。而合资公司在内地、香港、澳门及台湾拥有独家销售及分销 BOGNER 和 FIRE+ICE 服饰的权利。

A 股

- ◆ TCL 科技 (000100.CN) 公告，公司拟扩建一条月加工玻璃面板 4.5 万片的第 6 代 LTPS LCD 显示面板生产线 (t5)，同日公告，拟申请注册面向专业投资者公开发行总额不超过 100 亿元 (含) 的公司债券。
- ◆ 捷捷微电 (300623.CN) 公告，公司与绍兴中芯积体电路制造股份有限公司签订战略合作框架协议，在中低压 SGT MOSFET、高压 IGBT 与 SJ MOSFET 晶圆及 IPM、PM 等封装领域展开全面战略合作。
- ◆ 中国能建 (601868.CN) 公告，公司与广东能源青洲海上风电有限公司合同，主要工程内容为新建 1000MW 海上风电场的设计、采购、施工、调试等，合同金额合计 152.2 亿元。
- ◆ 盛屯矿业 (600711.CN) 公告，全资子公司拟与 Extension 在印尼设立盛迈镍业，盛迈镍业初始授权注册资本为 100 万美元。



- ◆ 孚能科技 (688567.CN) 公告, 公司与华友钴业签订战略合作协议, 协定期内, 孚能科技计划向华友钴业采购 16.15 万吨三元前驱体。
- ◆ 中天金融 (000540.CN) 公告, 公司拟将中天城投集团有限公司 100%股权转让给佳源创盛和上海杰忠, 转让价格 89 亿元。
- ◆ 泰坦科技 (688133.CN) 公告, 天津创丰及其一致行动人拟减持不超过 11.395% 的公司股份。
- ◆ 方正证券 (601901.CN) 公告, 拟择机出售南粤银行 0.17% 股权、盛京银行 3.41% 股权、瑞信证券 49% 股权, 帐面价值总值约为 25.21 亿元。

本周经济日志

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。

免责声明只供私人翻阅, 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翻阅。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。

