

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三收高，標普 500 指數錄得連續第三個交易日上漲。投資者認為奧密克戎變異株對經濟的威脅可能低於原先預期。輝瑞和 BioNTech 報告稱接種三針其疫苗能提高對奧密克戎變異株的中和抗體保護水平。美國參議院就債務上限達成一致。
- ◆ 美國投行摩根大通周三預測，2022 年將標志著新冠疫情的結束，全球經濟將全面復蘇。
- ◆ 輝瑞 (Pfizer) 首席執行官 Albert Bourla 周三表示，在初步研究表明 omicron 變體會破壞新冠疫苗產生的保護性抗體後，人們可能需要比預期更早地接種第四針新冠疫苗。
- ◆ 英國首相鮑里斯·約翰遜收緊防疫規定以遏制變異毒株 omicron 的傳播，建議人們在家工作，並強制要求在大型公共場所使用“疫苗護照”。
- ◆ 乘聯會數據顯示，11 月乘用車市場零售 184.5 萬輛，同比下降 12.5%；11 月新能源乘用車市場零售達到 37.8 萬輛，同比上漲 122.3%，11 月新能源車國內零售滲透率達 20.8%。
- ◆ 加拿大央行議息後維持指標利率不變，符合預期。會後聲明維持稱，預計最早於明年 4 月首度加息。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 11 月在華批發交付量為 52859 輛，環比減少 2.8%，同步增長 111%。其中 21127 輛用於出口，其餘的進入國內市場。
- ◆ 阿斯利康 (AZN.US) 的新冠注射劑 Evusheld 獲得美國食品藥品監督管理局緊急使用授權。
- ◆ 美國三藩市一家法院批准蘋果 (AAPL.US) 推遲修改應用商店規則最後期限的動議，暫停執行 Epic Games 反壟斷訴訟中針對蘋果公司的應用商店禁令。
- ◆ 據報導，ROKU (ROKU.US) 和穀歌 (GOOGL.US) 今日達成了一項新的多年合作協定，使得 YouTube 和 YouTube TV 得以在 Roku 平臺上繼續存在。兩家公司並未披露新協議的條款。
- ◆ 據報導，福特汽車 (F.US) 證實，首款電動皮卡 F150 Lightning 目前零售預訂量已經接近 20 萬輛。
- ◆ 輝瑞 (PFE.US) -BioNTech (BNTX.US) 實驗室測試顯示，接種第三劑新冠疫苗可以中和奧密克戎變異株，接種兩劑疫苗對其的中和效果明顯較差，但仍可預防嚴重疾病。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,996.87	0.1	-11.9
恒生國企指數	8,522.90	0.0	-20.6
上證綜合指數	3,637.57	1.2	4.7
深證成份指數	14,964.46	1.8	3.4
道瓊斯指數	35,754.75	0.1	16.8
標普 500 指數	4,701.21	0.3	25.2
納斯達克指數	15,786.99	0.6	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
	6821	凱萊英	12/10
	2273	固生堂	12/10
	1228	北海康成 - B	12/10
港股	2279	雍禾醫療	12/13
	9699	順豐同城	12/14
	2276	康耐特光學	12/16
	6633	青瓷遊戲	12/16
	2270	德商產投服務	12/17
	20	商湯 - W	12/17

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
163	英皇國際	中期息 1.5 仙	12/09
213	樂聲電子	中期息 0.5 仙	12/09
280	景福集團	中期息 0.4 仙	12/09
296	英皇娛樂酒店	中期息 1.5 仙	12/09
677	金源米業	中期息 1.2 仙	12/09
912	信佳國際	中期息 6 仙	12/09

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
2380	中國電力	3.8 港元	12/02
813	世茂集團	8.14 港元	12/07
3380	龍光集團	6.8 港元	12/07

### 供股

代號	公司名稱	配售價	日期
872	泰坦智華科技	0.07 港元	11/30
1030	新城發展	5.3 港元	12/02



- ◆ 英特爾 (INTC.US) 和埃森哲 CEO 表示，對一些公司來說，波及整個美國經濟的供應鏈問題正在改善，但長期修復可能需要更多時間。
- ◆ 據悉蘋果 (AAPL.US) 告知供應商，希望加快今年 11 月至明年 1 月期間的 iPhone 生產。
- ◆ 霧芯 (RLX.US) 董事會授權至多 5 億美元的股票回購計畫。

## 港股

- ◆ 新聞引述內部員工稱，快手 (01024.HK) 正在進行新一輪裁員。有快手員工在社交媒體上透露，此次裁員幅度為 10% 至 15%，甚至達 30%。
- ◆ 小米 (01810.HK) 周三回購 50 萬股，涉資 959.4 萬元。
- ◆ 康哲藥業 (00867.HK) 收購上海一間醫學美容公司全部股權。
- ◆ 騰盛博藥 (02137.HK) 旗下新冠治療藥獲國家藥管局應急批准註冊申請。
- ◆ 高盛指信義能源 (03868.HK) 主打光伏電站，未來計劃收購項目增多，尤其電網平價項目上升推動，料發電量在 2021 至 2025 年有望複合增長升兩成一，帶動盈利複合升 20%。首予「買入」評級，目標價 6.1 元。
- ◆ 中信建投發表報告指，港交所 (00388.HK) 公布 11 月運營情況，港股第四季度以來成交不佳，但另一方面美國《外國公司問責法案》實施細則，或促使中概股加速回港進程，維持港交所「買入」評級，目標價 553 元。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 推出遊戲新品牌「Level Infinite」，將發行內部工作室和第三方開發商的遊戲作品，包括《飢荒》新作和《傳說對決》等。
- ◆ 融信中國 (03301.HK) 公布，自 11 月 11 日起至今日，已於公開市場回購部分 2022 年到期之 10.5 厘優先票據及 2022 年到期之 8.75 厘優先票據，回購本金額合計 1,191 萬美元。
- ◆ 花樣年 (01777.HK) 據報早於 10 月中旬已被債權人申請委任接管人，3 名共同接管人來自 Kroll，分別是保國武 (Cosimo Borrelli)、Jocelyn Chi Lai Man 和 Kent McParland。
- ◆ 遠洋集團 (03377.HK) 公布，11 月協議銷售額約 150.5 億元人民幣，按年跌 6.52%。今年首 11 個月，累計協議銷售額約 1,207.3 億元人民幣，按年增長 11.54%。
- ◆ 中駿集團 (01966.HK) 公布，於 11 月，合同銷售額約 75.37 億元人民幣，按年下降 26%。今年首 11 個月，累計合同銷售額約 977.79 億元人民幣，按年增長 8%。
- ◆ 中國工信部公布第 350 批許可的《道路機動車輛生產企業及產品》，其中未包含此前第 350 批公示清單中，恒大汽車 (00708.HK) 申報的兩款恒馳牌電動車。
- ◆ 中滙集團 (00382.HK) 指出，國家政策大力支持職業教育發展，公司將把握機會與企業加強合作，特別是加快發展輕資產的非學歷職業教育，希望 3 至 5 年內將非學歷職業教育業務收入佔比提升至 15% 至 20%。
- ◆ 博駿教育 (01758.HK) 公布，收購四川正卓教育投資及四川高教投資各 51% 股權，代價合計 3.09 億元人民幣，其中 1.6 億元人民幣以現金支付，餘額約 1.49 億元人民幣將透過發行 2.14 億股代付。

## A 股

- ◆ 嘉元科技 (688388.CN) 公告，與寧德時代簽訂合資經營投資意向備忘錄，擬共同設立合資公司，首期註冊資本 5 億元。
- ◆ 南方軸承 (002553.CN) 公告，公司控股子公司上海圳呈研發的採用 22nm 先進制程的新一代 TWS 智慧藍牙語音 SoC 晶片預計將於 2022 年量產。
- ◆ 百潤股份 (002568.CN) 公告，對公司各系列產品出廠價格進行調整，主要產品價格上調幅度為 4%-10% 不等，新價格自 2021 年 12 月 25 日開始按產品調價通知執行。
- ◆ 拓邦股份 (002139.CN) 公告，為擴大鋰電池生產規模，公司全資子公司深圳市拓邦鋰電池有限公司計畫在南通市新成立公司，投建鋰電池專案。



- ◆ 深圳能源 (000027.CN) 公告, 擬通過全資子公司龍華深能公司投資建設深圳市龍華能源生態園項目, 總投資為 44.03 億元, 垃圾總處理規模為 4850 噸/日。
- ◆ 長高集團 (002452.CN) 公告, 與國電投湖北分公司簽訂合作框架協議, 雙方將在湖南省範圍內合作開發風電/光伏/儲能等發電項目。
- ◆ 弘信電子 (300657.CN) 公告, 與蜂巢能源科技股份有限公司簽署《戰略合作框架協議》, 雙方將在電動汽車動力電池及儲能中的 FPC 應用、CCS 模組、電動汽車其他模組中的 FPC 替代傳統線束思路及方案等領域適時開展深度技術合作。
- ◆ 四川成渝 (601107.CN) 公告, 子公司中路能源與中石油四川於今日簽署了成品油買賣框架協定, 預計本協定項下自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止的日常交易總金額不超過 15 億元。
- ◆ 新天綠能 (600956.CN) 公告, 控股子公司新港公司簽署液化天然氣購銷協定, 協定主要約定新港公司向 Qatar Liquefied Gas Company Limited (2) 採購 LNG 事宜, 年度合同量約 100 萬噸, 供貨週期 15 年。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週二	美國	10 月貿易帳(億美元)	-667	-809
	歐元區	第三季度季調後 GDP 年率終值(%)	3.7%	3.7%
週三	澳大利亞	澳洲聯儲公佈利率決議		
	美國	10 月消費信貸(億美元)	250	299.13
		10 月 JOLTs 職位空缺(萬)		1043.8
	中國	11 月社會融資規模-單月(億人民幣) (12/8-12/15)	27000	15900
週四	中國	11 月 M2 貨幣供應年率(%) (12/8-12/15)	8.6%	8.7%
	加拿大	加拿大央行公佈利率決議		
	美國	10 月批發庫存月率終值(%)		2.2%
週五	中國	11 月 PPI 年率(%)	12.1%	13.5%
		11 月 CPI 年率(%)	2.5%	1.5%
週五	美國	11 月 CPI 年率未季調(%)		6.2%
		11 月末季調 CPI 指數		276.59
		11 月核心 CPI 年率未季調(%)		4.6%
		12 月密西根大學消費者信心指數初值	68	67.4

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。

免責聲明只供私人閱覽, 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閱覽。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。

