

## 宏观及行业

- ◆ 美股周三收高，标普 500 指数录得连续第三个交易日上涨。投资者认为奥密克戎变异株对经济的威胁可能低于原先预期。辉瑞和 BioNTech 报告称接种三针其疫苗能提高对奥密克戎变异株的中和抗体保护水平。美国参议院就债务上限达成一致。
- ◆ 美国投行摩根大通周三预测，2022 年将标志着新冠疫情的结束，全球经济将全面复苏。
- ◆ 辉瑞 (Pfizer) 首席执行官 Albert Bourla 周三表示，在初步研究表明 omicron 变体会破坏新冠疫苗产生的保护性抗体后，人们可能需要比预期更早地接种第四针新冠疫苗。
- ◆ 英国首相鲍里斯·约翰逊收紧防疫规定以遏制变异毒株 omicron 的传播，建议人们在家工作，并强制要求在大型公共场所使用“疫苗护照”。
- ◆ 乘联会数据显示，11 月乘用车市场零售 184.5 万辆，同比下降 12.5%；11 月新能源乘用车市场零售达到 37.8 万辆，同比上涨 122.3%，11 月新能源车国内零售渗透率达 20.8%。
- ◆ 加拿大央行议息后维持指标利率不变，符合预期。会后声明维持称，预计最早于明年 4 月首度加息。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 11 月在华批发交付量为 52859 辆，环比减少 2.8%，同步增长 111%。其中 21127 辆用于出口，其余的进入国内市场。
- ◆ 阿斯利康 (AZN.US) 的新冠注射剂 Evusheld 获得美国食品药品监督管理局紧急使用授权。
- ◆ 美国三藩市一家法院批准苹果 (AAPL.US) 推迟修改应用商店规则最后期限的动议，暂停执行 Epic Games 反垄断诉讼中针对苹果公司的应用商店禁令。
- ◆ 据报导，ROKU (ROKU.US) 和谷歌 (GOOGL.US) 今日达成了一项新的多年合作协定，使得 YouTube 和 YouTube TV 得以在 Roku 平台上继续存在。两家公司并未披露新协议的条款。
- ◆ 据报导，福特汽车 (F.US) 证实，首款电动皮卡 F150 Lightning 目前零售预订量已经接近 20 万辆。
- ◆ 辉瑞 (PFE.US) -BioNTech (BNTX.US) 实验室测试显示，接种第三剂新冠疫苗可以中和奥密克戎变异株，接种两剂疫苗对其的中和效果明显较差，但仍可预防严重疾病。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,996.87	0.1	-11.9
恒生国企指数	8,522.90	0.0	-20.6
上证综合指数	3,637.57	1.2	4.7
深证成份指数	14,964.46	1.8	3.4
道琼斯指数	35,754.75	0.1	16.8
标普 500 指数	4,701.21	0.3	25.2
纳斯达克指数	15,786.99	0.6	22.5

## 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
	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
	6633	青瓷游戏	12/16
	2270	德商产投服务	12/17
	20	商汤 - W	12/17

### 除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
163	英皇国际	中期息 1.5 仙	12/09
213	乐声电子	中期息 0.5 仙	12/09
280	景福集团	中期息 0.4 仙	12/09
296	英皇娱乐酒店	中期息 1.5 仙	12/09
677	金源米业	中期息 1.2 仙	12/09
912	信佳国际	中期息 6 仙	12/09

### 配股

代号	公司名称	配售价	日期
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
2380	中国电力	3.8 港元	12/02
813	世茂集团	8.14 港元	12/07
3380	龙光集团	6.8 港元	12/07

### 供股

代号	公司名称	配售价	日期
872	泰坦智华科技	0.07 港元	11/30
1030	新城发展	5.3 港元	12/02



- ◆ 英特尔 (INTC.US) 和埃森哲 CEO 表示, 对一些公司来说, 波及整个美国经济的供应链问题正在改善, 但长期修复可能需要更多时间。
- ◆ 据悉苹果 (AAPL.US) 告知供应商, 希望加快今年 11 月至明年 1 月期间的 iPhone 生产。
- ◆ 雾芯 (RLX.US) 董事会授权至多 5 亿美元的股票回购计划。

## 港股

- ◆ 新闻引述内部员工称, 快手 (01024.HK) 正在进行新一轮裁员。有快手员工在社交媒体上透露, 此次裁员幅度为 10%至 15%, 甚至达 30%。
- ◆ 小米 (01810.HK) 周三回购 50 万股, 涉资 959.4 万元。
- ◆ 康哲药业 (00867.HK) 收购上海一间医学美容公司全部股权。
- ◆ 腾盛博药 (02137.HK) 旗下新冠治疗药获国家药管局应急批准注册申请。
- ◆ 高盛指信义能源 (03868.HK) 主打光伏电站, 未来计划收购项目增多, 尤其电网平价项目上升推动, 料发电量在 2021 至 2025 年有望复合增长升两成一, 带动盈利复合升 20%。首予「买入」评级, 目标价 6.1 元。
- ◆ 中信建投发表报告指, 港交所 (00388.HK) 公布 11 月运营情况, 港股第四季度以来成交不佳, 但另一方面美国《外国公司问责法案》实施细则, 或促使中概股加速回港进程, 维持港交所「买入」评级, 目标价 553 元。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 推出游戏新品牌「Level Infinite」, 将发行内部工作室和第三方开发商的游戏作品, 包括《饥荒》新作和《传说对决》等。
- ◆ 融信中国 (03301.HK) 公布, 自 11 月 11 日起至今日, 已于公开市场回购部分 2022 年到期之 10.5 厘优先票据及 2022 年到期之 8.75 厘优先票据, 回购本金额合计 1,191 万美元。
- ◆ 花样年 (01777.HK) 据报早于 10 月中旬已被债权人申请委任接管人, 3 名共同接管人来自 Kroll, 分别是保国武 (Cosimo Borrelli)、Jocelyn Chi Lai Man 和 Kent McParland。
- ◆ 远洋集团 (03377.HK) 公布, 11 月协议销售额约 150.5 亿元人民币, 按年跌 6.52%。今年首 11 个月, 累计协议销售额约 1,207.3 亿元人民币, 按年增长 11.54%。
- ◆ 中骏集团 (01966.HK) 公布, 于 11 月, 合同销售额约 75.37 亿元人民币, 按年下降 26%。今年首 11 个月, 累计合同销售额约 977.79 亿元人民币, 按年增长 8%。
- ◆ 中国工信部公布第 350 批许可的《道路机动车辆生产企业及产品》, 其中未包含此前第 350 批公示清单中, 恒大汽车 (00708.HK) 申报的两款恒驰牌电动车。
- ◆ 中汇集团 (00382.HK) 指出, 国家政策大力支持职业教育发展, 公司将把握机会与企业加强合作, 特别是加快发展轻资产的非学历职业教育, 希望 3 至 5 年内将非学历职业教育业务收入占比提升至 15%至 20%。
- ◆ 博骏教育 (01758.HK) 公布, 收购四川正卓教育投资及四川高教投资各 51%股权, 代价合计 3.09 亿元人民币, 其中 1.6 亿元人民币以现金支付, 余额约 1.49 亿元人民币将透过发行 2.14 亿股代付。

## A 股

- ◆ 嘉元科技 (688388.CN) 公告, 与宁德时代签订合资经营投资意向备忘录, 拟共同设立合资公司, 首期注册资本 5 亿元。
- ◆ 南方轴承 (002553.CN) 公告, 公司控股子公司上海圳呈研发的采用 22nm 先进制程的新一代 TWS 智慧蓝牙耳机 SoC 晶片预计将于 2022 年量产。
- ◆ 百润股份 (002568.CN) 公告, 对公司各系列产品出厂价格进行调整, 主要产品价格上调幅度为 4%-10%不等, 新价格自 2021 年 12 月 25 日开始按产品调价通知执行。
- ◆ 拓邦股份 (002139.CN) 公告, 为扩大锂电池生产规模, 公司全资子公司深圳市拓邦锂电池有限公司计划在南通市新成立公司, 投建锂电池项目。



- ◆ 深圳能源 (000027.CN) 公告, 拟通过全资子公司龙华深能公司投资建设深圳市龙华能源生态园项目, 总投资为 44.03 亿元, 垃圾总处理规模为 4850 吨/日。
- ◆ 长高集团 (002452.CN) 公告, 与国电投湖北分公司签订合作框架协议, 双方将在湖南省范围内合作开发风电/光伏/储能等发电项目。
- ◆ 弘信电子 (300657.CN) 公告, 与蜂巢能源科技股份有限公司签署《战略合作框架协议》, 双方将在电动汽车动力电池及储能中的 FPC 应用、CCS 模组、电动汽车其他模组中的 FPC 替代传统线束思路及方案等领域适时开展深度技术合作。
- ◆ 四川成渝 (601107.CN) 公告, 子公司中路能源与中石油四川于今日签署了成品油买卖框架协议, 预计本协议项下自 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止的日常交易总金额不超过 15 亿元。
- ◆ 新天绿能 (600956.CN) 公告, 控股子公司新港公司签署液化天然气购销协定, 协定主要约定新港公司向 Qatar Liquefied Gas Company Limited (2) 采购 LNG 事宜, 年度合同量约 100 万吨, 供货周期 15 年。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周二	美国	10 月贸易帐(亿美元)	-667	-809
	欧元区	第三季度季调后 GDP 年率终值(%)	3.7%	3.7%
	澳大利亚	澳洲联储公布利率决议		
周三	美国	10 月消费信贷(亿美元)	250	299.13
		10 月 JOLTs 职位空缺(万)		1043.8
	中国	11 月社会融资规模-单月(亿人民币) (12/8-12/15)	27000	15900
		11 月 M2 货币供应年率(%) (12/8-12/15)	8.6%	8.7%
加拿大	加拿大央行公布利率决议			
周四	美国	10 月批发库存月率终值(%)		2.2%
	中国	11 月 PPI 年率(%)	12.1%	13.5%
		11 月 CPI 年率(%)	2.5%	1.5%
周五	美国	11 月 CPI 年率未季调(%)		6.2%
		11 月末季调 CPI 指数		276.59
		11 月核心 CPI 年率未季调(%)		4.6%
		12 月密西根大学消费者信心指数初值	68	67.4

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、正确性及或完整性。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真实意见。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/或雇员可能在本文件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、复印或分送至任何地方或任何人。

