

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收低。投資者等待周五將公布的CPI通脹數據，並繼續關注變異毒株的影響與美聯儲政策。英國將出台新的抗疫限制措施。
- ◆ IMF首席經濟學家表示全球面臨通脹壓力和奧密克戎帶來的風險。
- ◆ 美國商務部長稱若不能解決芯片危機會造成毀滅性影響。
- ◆ IMF首席經濟師戈皮納特稱，新變種病毒Omicron導致的全球經濟損失，可能較原先預期的12.5萬億美元，高出5.3萬億美元。
- ◆ 歐洲央行據報正在研究是否調整緊急買債計劃（PEPP）的再投資，以幫助各成員國度過未來的市場動盪。
- ◆ 中國銀保監會召開償付能力監管委員會工作會議，分析了2021年第三季度保險業償付能力和風險情況，通報保險公司風險綜合評級結果。
- ◆ 國家統計局12月9日發布數據指出，2021年11月份，全國居民消費價格同比上漲2.3%。
- ◆ 根據TrendForce集邦諮詢研究顯示，隨著中國新能源汽車產業的快速發展，動力電池退役量逐年走高，2021年中國動力電池報廢量預計將超過18GWh，到2025年將達91GWh。
- ◆ 據IDC最新發布的《中國雲運營服務市場（2021上半年）跟蹤》報告顯示，2021上半年，中國整體雲運營服務市場規模為129.8億元人民幣，同比增長28.8%。

公司要聞

美股

- ◆ Meta (FB.US) 旗下的虛擬世界Horizon Worlds正式向美國成年人開放。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 高管告訴員工，不會為了應對通脹，全公司集體加薪。
- ◆ 輝瑞 (PFE.US) 表示，輝瑞加強針應該在至少接種兩劑疫苗6個後才能接種，疫苗的配方和劑量應該相同；計劃提交額外的生物製劑許可申請，以獲得批准為16歲及以上的人接種加強針。
- ◆ 英特爾公司 (INTC.US) 試圖勸阻美國國際貿易委員會 (ITC) 對Optiplane研磨液的禁令，公司稱此舉將加劇半導體芯片短缺的狀況。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,254.86	1.1	-10.9
恒生國企指數	8,657.77	1.6	-19.4
上證綜合指數	3,673.04	1.0	5.8
深證成份指數	15,147.87	1.2	4.7
道瓊斯指數	35,754.69	-0.0	16.8
標普500指數	4,667.45	-0.7	24.3
納斯達克指數	15,517.37	-1.7	20.4

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
25	其士國際	中期息 15 仙	12/13
52	大快活集團	中期息 25 仙	12/13
57	震雄集團	中期息 5.2 仙	12/13
88	大昌集團	中期息 12 仙	12/13
105	凱聯國際酒店	中期息 19 仙	12/13
199	德祥地產	中期息 10 仙	12/13

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



- ◆ 美國航空公司周四表示，由於波音 (BA.US) 787 Dreamliner 的長期交付延誤，公司將在明年夏天縮減其國際航班。公司原計劃在明年夏天恢復其 2019 年國際長途航班的 89%，但現在將其削減至約 80%。除此以外，波音將對美國航空公司進行賠償。
- ◆ 電動汽車股跌幅驚人，特斯拉 (TSLA.US) 跌 6.10%，Rivian (RVIN.US) 跌 5.50%，Lucid (LCID.US) 暴挫 18.34%。

港股

- ◆ 三隻新股周五挂牌 交易市場顯示 固生堂(02273.HK)暗盤收報 34.4 元 較招股價升 18.62% 北海康成(01228.HK)暗盤收報 11 元，跌 9.69%。凱萊英 (06821.HK) 暗盤收報 371 元，跌 4.38%。
- ◆ 京城機電股份 (00187.HK) A 股近期股價漲幅較大，公司主營業務為氣體儲運裝備製造，不涉及氫能源電池行業。
- ◆ 丘鈇科技 (01478.HK) 11 月份攝像頭模組銷售數量合計 4695.2 萬件 同比增長 34.3%。
- ◆ 中廣核新能源 (01811.HK) 11 月完成發電量 1658.2 吉瓦時，同比增長 48.1%。
- ◆ 美銀發表報告，新意網 (01686.HK) 新數據中心未來相繼落成，加上具龍頭地位，故議價能力高，相信 2020 至 2024 財年複合增長可達近一成半。有見及此，首予「買入」評級，目標價 9 元。
- ◆ 天風證券首次給予信義光能 (00968.HK) 投資評級，給予公司 2022 年目標市值 1696 億元，對應 2022 年預測市盈率 21.5 倍，對應目標價 19.08 元，首次覆蓋，給予「買入」評級。
- ◆ 惠譽將中國恒大集團 (03333.HK) 及其子公司恒大地產和天基控股的長期外幣發行人違約評級從「C」下調至「限制性違約」(Restricted Default)。
- ◆ 英國《金融時報》引述知情人士稱，中國恒大集團 (03333.HK) 董事局主席許家印抗拒通過快速出售恒大最佳資產，籌集資金。
- ◆ 惠譽表示，將佳兆業 (01638.HK) 的長期外幣發行人違約評級從「C」，下調至限制性違約 (Restricted Default)。惠譽確認佳兆業的高級無抵押評級及其美元債券評級為「C」。
- ◆ 國藥控股 (01099.HK) 宣布，旗下重大附屬公司國藥器械與青島海泰新光簽訂《合資合作備忘錄》，擬與其設立合資公司，旨在以醫用內窺鏡整機系統為切入點，共同開發中國醫用內窺鏡市場。
- ◆ 中廣核新能源 (01811.HK) 公布，11 月完成發電量 1658.2 吉瓦時，按年增加 48.1%。今年首 11 個月，累計完成發電量 1.67 萬吉瓦時，按年增加 32.9%。
- ◆ 攜程集團 (09961.HK) 聯合創始人兼主席梁建章表示，全球旅遊開始復甦，除亞洲外，國際旅遊市場已經恢復到疫情前的一半。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 近日成立全資子公司「元境生生」，內地傳媒引述阿里內部人士稱，該公司未來業務與元宇宙相關。經營範圍包括軟件開發、計算機系統服務、演出經紀、互聯網訊息服務等。
- ◆ 晨訊科技 (02000.HK) 公布，今年首 11 個月未經審核收入約 6.77 億港元，按年下跌 19.5%。單計 11 月，未經審核收入約 6,130 萬港元，按月上漲 65.2%。
- ◆ 力世紀 (00860.HK) 將以自有 Apollo 品牌推出首部電動車，四座位電動跑車 Apollo Evision S 預計明年推出市場並公布售價，2024 年交付，新車定位高端市場，定價料超過 100 萬元。

A 股

- ◆ 中偉股份 (300919.CN) 公告，擬在開陽縣建年產 20 萬噸磷酸鐵及磷酸鐵鋰材料生產線一體化專案，專案總投資約 100 億元。
- ◆ 靈康藥業 (603669.CN) 公告，全資子公司靈康製藥與赤峰源生簽署了《藥品上市許可轉讓協定》。
- ◆ 聖農發展 (002299.CN) 公告，公司 11 月實現銷售收入 13.01 億元，較去年同期增長 2.7%，較上月環比下降 4.16%。



- ◆ 水晶光電 (002273.CN) 公告, 公司擬以 5000 萬元投資設立全資子公司新台佳光電有限公司。新台佳首期建設主要為特定大客戶提供新產品, 有助於公司進一步打造在光學冷加工領域的先進製造能力。
- ◆ 華特氣體 (688268.CN) 公告, 擬在四川省自貢市沿灘高新技術產業園區投建“華特氣體西南總部”專案, 項目總投資 6.58 億元, 將按照項目實際資金需求分期、分步落實。
- ◆ 仙壇股份 (002746.CN) 公告, 11 月實現雞肉產品銷售收入 2.89 億元, 銷售數量 3.33 萬噸, 同比變動幅度分別為 18.57%、19.98%, 環比變動幅度分別為 -7.73%、-10.42%。
- ◆ 力量鑽石 (301071.CN) 公告, 公司預計 2021 年實現淨利潤 2.32 億元-2.45 億元, 同比增長 217.14%-234.95%。
- ◆ 興發集團 (600141.CN) 披露進展公告, 為進一步落實本次合作事宜, 公司與華友鈷業在湖北省宜昌市簽訂了《合資合同》。
- ◆ 健友股份 (603707.CN) 公告, 公司子公司香港健友實業近日收到美國食品藥品監督管理局簽發的注射用比伐蘆定, 250mg/瓶增加場地批准信, 批准在南京健友生化製藥股份有限公司場地生產。

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%
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈利率決議		
週三	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
		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			
週四	美國	10 月批發庫存月率終值(%)		2.2%
	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 月未季調 CPI 指數		276.59
	美國	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。

