

宏观及行业

- ◆ 美股周四收低。投资者等待周五将公布的CPI通胀数据，并继续关注变异毒株的影响与美联储政策。英国将出台新的抗疫限制措施。
- ◆ IMF首席经济学家表示全球面临通胀压力和奥密克戎带来的风险。
- ◆ 美国商务部长称若不能解决芯片危机会造成毁灭性影响。
- ◆ IMF首席经济师戈皮纳特称，新变种病毒Omicron导致的全球经济损失，可能较原先预期的12.5万亿美元，高出5.3万亿美元。
- ◆ 欧洲央行据报正在研究是否调整紧急买债计划(PEPP)的再投资，以帮助各成员国度过未来的市场动荡。
- ◆ 中国银保监会召开偿付能力监管委员会工作会议，分析了2021年第三季度保险业偿付能力和风险情况，通报保险公司风险综合评级结果。
- ◆ 国家统计局12月9日发布数据指出，2021年11月份，全国居民消费价格同比上涨2.3%。
- ◆ 根据TrendForce集邦咨询研究显示，随着中国新能源汽车产业的快速发展，动力电池退役量逐年走高，2021年中国动力电池报废量预计将超过18GWh，到2025年将达到91GWh。
- ◆ 据IDC最新发布的《中国云运营服务市场(2021上半年)跟踪》报告显示，2021上半年，中国整体云运营服务市场规模为129.8亿元人民币，同比增长28.8%。

公司要闻

美股

- ◆ Meta (FB.US) 旗下的虚拟世界Horizon Worlds正式向美国成年人开放。
- ◆ 谷歌(GOOL.US)高管告诉员工，不会为了应对通胀，全公司集体加薪。
- ◆ 辉瑞(PFE.US)表示，辉瑞加强针应该在至少接种两剂疫苗6个后才能接种，疫苗的配方和剂量应该相同；计划提交额外的生物制剂许可申请，以获得批准为16岁及以上的人接种加强针。
- ◆ 英特尔公司(INTC.US)试图劝阻美国国际贸易委员会(ITC)对Optiplane研磨液的禁令，公司称此举将加剧半导体芯片短缺的状况。

市场概览

| | 上日收市价 | 单日(%) | 本年(%) |
|---------|-----------|-------|-------|
| 恒生指数 | 24,254.86 | 1.1 | -10.9 |
| 恒生国企指数 | 8,657.77 | 1.6 | -19.4 |
| 上证综合指数 | 3,673.04 | 1.0 | 5.8 |
| 深证成份指数 | 15,147.87 | 1.2 | 4.7 |
| 道琼斯指数 | 35,754.69 | -0.0 | 16.8 |
| 标普500指数 | 4,667.45 | -0.7 | 24.3 |
| 纳斯达克指数 | 15,517.37 | -1.7 | 20.4 |

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 |
|-----|--------|-----------|-------|
| 25 | 其士国际 | 中期息 15 仙 | 12/13 |
| 52 | 大快活集团 | 中期息 25 仙 | 12/13 |
| 57 | 震雄集团 | 中期息 5.2 仙 | 12/13 |
| 88 | 大昌集团 | 中期息 12 仙 | 12/13 |
| 105 | 凯联国际酒店 | 中期息 19 仙 | 12/13 |
| 199 | 德祥地产 | 中期息 10 仙 | 12/13 |

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 |





- ◆ 美国航空公司周四表示，由于波音 (BA.US) 787 Dreamliner 的长期交付延误，公司将在明年夏天缩减其国际航班。公司原计划在明年夏天恢复其 2019 年国际长途航班的 89%，但现在将其削减至约 80%。除此以外，波音将对美国航空公司进行赔偿。
- ◆ 电动汽车股跌幅惊人，特斯拉 (TSLA.US) 跌 6.10%，Rivian (RVIN.US) 跌 5.50%，Lucid (LCID.US) 暴挫 18.34%。

港股

- ◆ 三只新股周五挂牌，交易市场显示，固生堂 (02273.HK) 暗盘收报 34.4 元，较招股价升 18.62%。北海康成 (01228.HK) 暗盘收报 11 元，跌 9.69%。凯莱英 (06821.HK) 暗盘收报 371 元，跌 4.38%。
- ◆ 京城机电股份 (00187.HK) A 股近期股价涨幅较大，公司主营业务为气体储运装备制造，不涉及氢能电池行业。
- ◆ 丘钛科技 (01478.HK) 11 月份摄像头模组销售数量合计 4695.2 万件 同比增长 34.3%。
- ◆ 中广核新能源 (01811.HK) 11 月完成发电量 1658.2 吉瓦时，同比增长 48.1%。
- ◆ 美银发表报告，新意网 (01686.HK) 新数据中心未来相继落成，加上具龙头地位，故议价能力高，相信 2020 至 2024 财年复合增长可达近一成半。有见及此，首予「买入」评级，目标价 9 元。
- ◆ 天风证券首次给予信义光能 (00968.HK) 投资评级，给予公司 2022 年目标市值 1696 亿元，对应 2022 年预测市盈率 21.5 倍，对应目标价 19.08 元，首次覆盖，给予「买入」评级。
- ◆ 惠誉将中国恒大集团 (03333.HK) 及其子公司恒大地产和天基控股的长期外币发行人违约评级从「C」下调至「限制性违约」(Restricted Default)。
- ◆ 英国《金融时报》引述知情人士称，中国恒大集团 (03333.HK) 董事局主席许家印抗拒通过快速出售恒大最佳资产，筹集资金。
- ◆ 惠誉表示，将佳兆业 (01638.HK) 的长期外币发行人违约评级从「C」，下调至限制性违约 (Restricted Default)。惠誉确认佳兆业的高级无抵押评级及其美元债券评级为「C」。
- ◆ 国药控股 (01099.HK) 宣布，旗下重大附属公司国药器械与青岛海泰新光签订《合资合作备忘录》，拟与其设立合资公司，旨在以医用内窥镜整机系统为切入点，共同开发中国医用内窥镜市场。
- ◆ 中广核新能源 (01811.HK) 公布，11 月完成发电量 1658.2 吉瓦时，按年增加 48.1%。今年首 11 个月，累计完成发电量 1.67 万吉瓦时，按年增加 32.9%。
- ◆ 携程集团 (09961.HK) 联合创始人兼主席梁建章表示，全球旅游开始复苏，除亚洲外，国际旅游市场已经恢复到疫情前的一半。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 近日成立全资子公司「元境生生」，内地传媒引述阿里内部人士称，该公司未来业务与元宇宙相关。经营范围包括软件开发、计算机系统服务、演出经纪、互联网讯息服务等。
- ◆ 晨讯科技 (02000.HK) 公布，今年首 11 个月未经审核收入约 6.77 亿港元，按年下跌 19.5%。单计 11 月，未经审核收入约 6,130 万港元，按月上 65.2%。
- ◆ 力世纪 (00860.HK) 将以自有 Apollo 品牌推出首部电动车，四座位电动跑车 Apollo Evision S 预计明年推出市场并公布售价，2024 年交付，新车定位高端市场，定价料超过 100 万元。

A 股

- ◆ 中伟股份 (300919.CN) 公告，拟在开阳县建年产 20 万吨磷酸铁及磷酸铁锂材料生产线一体化专案，专案总投资约 100 亿元。
- ◆ 灵康药业 (603669.CN) 公告，全资子公司灵康制药与赤峰源生签署了《药品上市许可转让协定》。
- ◆ 圣农发展 (002299.CN) 公告，公司 11 月实现销售收入 13.01 亿元，较去年同期增长 2.7%，较上月环比下降 4.16%。



- ◆ 水晶光电 (002273.CN) 公告, 公司拟以 5000 万元投资设立全资子公司新台佳光电有限公司。新台佳首期建设主要为特定大客户提供新产品, 有助于公司进一步打造在光学冷加工领域的先进制造能力。
- ◆ 华特气体 (688268.CN) 公告, 拟在四川省自贡市沿滩高新技术产业园区投建“华特气体西南总部”专案, 项目总投资 6.58 亿元, 将按照项目实际资金需求分期、分步落实。
- ◆ 仙坛股份 (002746.CN) 公告, 11 月实现鸡肉产品销售收入 2.89 亿元, 销售数量 3.33 万吨, 同比变动幅度分别为 18.57%、19.98%, 环比变动幅度分别为 -7.73%、-10.42%。
- ◆ 力量钻石 (301071.CN) 公告, 公司预计 2021 年实现净利润 2.32 亿元-2.45 亿元, 同比增长 217.14%-234.95%。
- ◆ 兴发集团 (600141.CN) 披露进展公告, 为进一步落实本次合作事宜, 公司与华友钴业在湖北省宜昌市签订了《合资合同》。
- ◆ 健友股份 (603707.CN) 公告, 公司子公司香港健友实业近日收到美国食品药品监督管理局签发的注射用比伐芦定, 250mg/瓶增加场地批准信, 批准在南京健友生化制药股份有限公司场地生产。

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 月未季调 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确切意见。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、复印或分派至任何地方或任何人。

