

宏觀及行業

- ◆ 美國經濟復蘇加速了從能源、食品到消費品在內各種商品的價格上漲，11月的CPI同比增加6.8%，這是自1982年6月以來最大的同比增幅。
- ◆ 高盛策略師表示，儘管標普500指數屢創新高的上漲動力越來越集中在少數幾隻個股身上，但美股缺乏在未來數月大跌的理由。
- ◆ 安聯首席經濟顧問Mohamed El-Erian表示，美聯儲需要快速行動起來以重新掌控對通脹的表述，指責了美聯儲主席鮑威爾先前的通脹暫時論。
- ◆ 相關媒體報道，寧波出口集裝箱運價指數中的東南亞航綫運價，過去一個月裏飆升創下歷史新高。10月底到12月第一周，從寧波到泰國和越南的運費上漲137%。
- ◆ 本周首要焦點是聯儲局周二及三的議息。第二個市場焦點是英倫銀行與歐洲央行周四的議息會。第三個焦點是美國經濟數據，而以周二公布的個人開支(PCE)價格指數是市場焦點，因為聯儲局視之為通脹指標。其他矚目的經濟數據還有周三的零售銷貨值，以及周四的工業生產。
- ◆ 國務院印發《“十四五”冷鏈物流發展規劃》。目標包括依托農產品優勢產區、重要集散地和主銷區，布局建設100個左右國家骨幹冷鏈物流基地。

公司要聞

美股

- ◆ 谷歌(GOGL.US)將在2022年推出公司打造的一款谷歌遊戲應用“Google Play Games”，用戶可以通過該應用在運行Windows作業系統的筆記本、平板電腦和PC上體驗手機遊戲。
- ◆ 市場預計歐盟反壟斷機構將無條件批准微軟(MSFT.US)收購微妙通訊的交易。有報導稱，微軟目前正在與英國的反壟斷機構進行談判，隨後將向該監管機構申請批准。
- ◆ 據媒體，特斯拉公司(TSLA.US)已向潛在客戶宣佈，已停止接受北美以外地區的Model S和Model X的新訂單。
- ◆ 一項早期研究顯示，在老年人中，莫德納(MRNA.US)的mRNA流感疫苗對所有四種流感病毒株的抗體水準不如賽諾菲Fluzone HD的優異表現。
- ◆ 蘋果(AAPL.US)再遇消費者集體訴訟，Apple Watch被指螢幕存在缺陷。
- ◆ 博通(AVGO.US)第四財季營收同比增長15%，擬回購高達100億美元的普通股。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,995.72	-1.1	-11.9
恒生國企指數	8,578.33	-0.9	-20.1
上證綜合指數	3,666.35	-0.2	5.6
深證成份指數	15,111.56	-0.2	4.4
道瓊斯指數	35,970.99	0.6	17.5
標普500指數	4,712.02	1.0	25.5
納斯達克指數	15,630.60	0.7	21.3

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
	2279	雍禾醫療	12/13
	9699	順豐同城	12/14
港股	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
	2185	百心安-B	12/23

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



港股

- ◆ 太陽城集團 (01383.HK) 控股股東周焯華全資公司 Star Soul 遭貸款人催款，倘 Star Soul 拖欠貸款，貸款人可能強制執行已押記抵押。
- ◆ 雍禾醫療 (02279.HK) 掛牌，交易市場顯示，暗盤低見 14.18 元，較招股價跌 10.25%；收報 15.44 元，較招股價低 2.28%。
- ◆ 百心安-B (02185.HK) 于 12 月 13 日至 12 月 16 日招股，擬發行 2393.7 萬股。
- ◆ 順豐同城 (09699.HK) 公開發售獲認購 2.93 倍，每股發售價 16.42 港元。
- ◆ 和黃醫藥 (00013.HK) 公布索凡替尼與特瑞普利單抗聯合療法最新臨床數據。
- ◆ 摩根大通發表報告，小鵬汽車 (09868.HK) 受惠電動車熱潮，加上自動駕駛具領導地位，首予「增持」評級。目標價 240 元。
- ◆ 摩通發表報告，基於港股及衍生工具交易量較預期低，將港交所 (00388.HK) 2021 至 2023 年每股盈利預測下調 5 至 17%，目標價下調近 7% 至 540 元，維持「增持」評級。
- ◆ 舜宇光學科技 (02382.HK) 公布，11 月手機鏡頭出貨量 1.24 億件，按年跌 4%，按月計升 7.4%。
- ◆ 騰盛博藥 (02137.HK) 公布，該公司已收到美國食品及藥物管理局 (FDA) 的通知，要求該公司暫停在健康受試者中評估 BR11-732 安全性的一期臨床研究。
- ◆ 美國據報將人工智能軟件公司商湯集團列入黑名單，路透引述消息人士指出，商湯與港交所 (00388.HK) 討論其在香港首次公開招股 (IPO) 的計劃。
- ◆ 今年 11 月騰訊 (00700.HK) 旗下的《和平精英》和《PUBG Mobile》在全球 App Store 和 Google Play 吸金 2.54 億美元，按年增長 46%，重回全球手遊暢銷榜榜首。
- ◆ 評級機構穆迪發聲明指，已決定撤銷對出現債券違約的當代置業 (01107.HK) 和花樣年 (01777.HK) 的評級，因兩家公司沒有足夠或充分的資料可以維持評級。
- ◆ 禹洲集團 (01628.HK) 公布，11 月合約銷售金額 75.18 億元人民幣，按年下跌 25.04%。今年首 11 個月，累計銷售金額 975.88 億元人民幣，按年下跌 1.04%。
- ◆ 合生創展 (00754.HK) 今年首 11 個月，總合約銷售金額為約 388.98 億元人民幣，按年升 28.8%。
- ◆ 綠地香港 (00337.HK) 今年首 11 個月合約銷售約 308.49 億元人民幣，按年下跌 0.93%。
- ◆ 香港科技探索 (01137.HK) 11 月訂單總商品交易額 5.77 億元，按年增長 17.8%，按月下跌 4.3%。
- ◆ 裕元集團 (00551.HK) 11 月綜合經營收益淨額 6.76 億美元，按年下跌 7.25%。

A 股

- ◆ 聯創股份 (300343.CN) 公告，公司與甯德時代於 12 月 11 日簽訂了《合作框架協定》，約定在協定有效期內，甯德時代向公司採購鋰電池級 PVDF 和 R142b 產品。
- ◆ 英唐智控 (300131.CN) 公告，公司與中唐發展、英盟科技簽署了合作協定，三方規劃通過合資設立項目公司四川英唐芯科技有限公司，在成都投資建設“英唐半導體產業園”專案。
- ◆ *ST 聖萊 (002473.CN) 公告，公司原擬以現金方式收購祝賢定先生持有的寧波華元電氣設備安裝有限公司 51% 股權。
- ◆ 西上海 (605151.CN) 公告，公司擬作為有限合夥人以自有資金出資 3000 萬元認繳嘉興臨屹股權投資合夥企業 (有限合夥) 等值份額。
- ◆ 家聯科技 (301193.CN) 公告，為積極回應政府防疫政策，公司已按要求於近日實施有序停產。此次停產預計將對公司 2021 年第四季度經營業績產生一定的不利影響。



- ◆ 亞瑪頓 (002623.CN) 公告，公司正在籌畫以發行股份及支付現金購買資產事項。公司股票自 12 月 13 日開市時起開始停牌。
- ◆ 北新路橋 (002307.CN) 公告，公司被確定為漢中褒河物流產業園區基礎設施建設專案 (EPC) 工程總承包中標人，預計合同金額 (以實際簽訂為準) 為 18 億元整。
- ◆ 正海生物 (300653.CN) 公告，公司於近日收到山東省藥品監督管理局下發的《中華人民共和國醫療器械註冊證》，產品為外科用填塞海綿，適用於鼻腔術後的暫時壓迫止血和支撐。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	日本	10 月核心機械訂單年率(%)		12.5%
		11 月 PPI 年率(%)		8.6%
週二	美國	11 月核心 PPI 年率(%)		6.8%
		11 月 NFIB 小型企業信心指數		98.2
週三	美國	11 月進口物價指數月率(%)	0.8%	1.2%
		11 月進口物價指數年率(%)		10.7%
		11 月零售銷售月率(%)	0.8%	1.7%
		11 月零售銷售年率(%)		16.3%
		11 月核心零售銷售月率(%)	0.9%	1.7%
	中國	12 月 NAHB 房產市場指數	84	83
		11 月社會消費品零售總額年率(%)	4.7%	4.9%
		11 月規模以上工業增加值年率(%)	3.8%	3.5%
		11 月新屋開工年化月率(%)	3.3%	-0.7%
		11 月新屋開工年化總數(萬戶)	157	152
週四	美國	11 月營建許可月率(%)	1.0%	4.0%
		11 月營建許可總數(萬戶)	167	165
	11 月工業產出月率(%)	0.7%	1.6%	
週五	日本	12 月 Markit 製造業 PMI		58.3
		美聯儲公佈利率決議，並公佈經濟預估摘要		
		英國 英國央行公佈利率決議，並公佈會議記錄		
	歐元區	管理委員會會議，之後宣佈利率決定並召開記者會		

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。

