

宏观及行业

- ◆ 美国经济复苏加速了从能源、食品到消费品在内各种商品的价格上涨，11月的CPI同比增加6.8%，这是自1982年6月以来最大的同比增幅。
- ◆ 高盛策略师表示，尽管标普500指数屡创新高，但美股缺乏在未来数月大跌的理由。
- ◆ 安联首席经济顾问Mohamed El-Erian表示，美联储需要快速行动起来以重新掌控对通胀的表述，指责了美联储主席鲍威尔先前的通胀暂时论。
- ◆ 相关媒体报道，宁波出口集装箱运价指数中的东南亚航线运价，过去一个月里飙升创下历史新高。10月底到12月第一周，从宁波到泰国和越南的运费上涨137%。
- ◆ 本周首要焦点是联储局周二及三的议息。第二个市场焦点将是英伦银行与欧洲央行周四的议息会。第三个焦点是美国经济数据，而以周二公布的个人开支(PCE)价格指数是市场焦点，因为联储局视之为通胀指标。其他瞩目的经济数据还有周三的零售销货值，以及周四的工业生产。
- ◆ 国务院印发《“十四五”冷链物流发展规划》。目标包括依托农产品优势产区、重要集散地和主销区，布局建设100个左右国家骨干冷链物流基地。

公司要闻

美股

- ◆ 谷歌(GOOG.US)将在2022年推出公司打造的一款谷歌游戏应用“Google Play Games”，用户可以通过该应用在运行Windows作业系统的笔记本、平板电脑和PC上体验手机游戏。
- ◆ 市场预期欧盟反垄断机构将无条件批准微软(MSFT.US)收购微妙通讯的交易。有报导称，微软目前正在与英国的反垄断机构进行谈判，随后将向该监管机构申请批准。
- ◆ 据媒体，特斯拉公司(TSLA.US)已向潜在客户宣布，已停止接受北美以外地区的Model S和Model X的新订单。
- ◆ 一项早期研究显示，在老年人中，莫德纳(MRNA.US)的mRNA流感疫苗对所有四种流感病毒株的抗体水准不如赛诺菲Fluzone HD的优异表现。
- ◆ 苹果(AAPL.US)再遇消费者集体诉讼，Apple Watch被指萤幕存在缺陷。
- ◆ 博通(AVGO.US)第四财季营收同比增长15%，拟回购高达100亿美元的普通股。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,995.72	-1.1	-11.9
恒生国企指数	8,578.33	-0.9	-20.1
上证综合指数	3,666.35	-0.2	5.6
深证成份指数	15,111.56	-0.2	4.4
道琼斯指数	35,970.99	0.6	17.5
标普500指数	4,712.02	1.0	25.5
纳斯达克指数	15,630.60	0.7	21.3

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
	2279	雍禾医疗	12/13
	9699	顺丰同城	12/14
港股	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
	2185	百心安-B	12/23

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



港股

- ◆ 太阳城集团 (01383.HK) 控股股东周焯华全资子公司 Star Soul 遭贷款人催款, 倘 Star Soul 拖欠贷款, 贷款人可能强制执行已押记抵押。
- ◆ 雍禾医疗 (02279.HK) 挂牌, 交易市场显示, 暗盘低见 14.18 元, 较招股价跌 10.25%; 收报 15.44 元, 较招股价低 2.28%。
- ◆ 百心安-B (02185.HK) 于 12 月 13 日至 12 月 16 日招股, 拟发行 2393.7 万股。
- ◆ 顺丰同城 (09699.HK) 公开发售获认购 2.93 倍, 每股发售价 16.42 港元。
- ◆ 和黄医药 (00013.HK) 公布索凡替尼与特瑞普利单抗联合疗法最新临床数据。
- ◆ 摩根大通发表报告, 小鹏汽车 (09868.HK) 受惠电动车热潮, 加上自动驾驶具领导地位, 首予「增持」评级。目标价 240 元。
- ◆ 摩通发表报告, 基于港股及衍生工具交易量较预期低, 将港交所 (00388.HK) 2021 至 2023 年每股盈利预测下调 5 至 17%, 目标价下调近 7% 至 540 元, 维持「增持」评级。
- ◆ 舜宇光学科技 (02382.HK) 公布, 11 月手机镜头出货量 1.24 亿件, 按年跌 4%, 按月计升 7.4%。
- ◆ 腾盛博药 (02137.HK) 公布, 该公司已收到美国食品及药物管理局 (FDA) 的通知, 要求该公司暂停在健康受试者中评估 BR11-732 安全性的一期临床研究。
- ◆ 美国据报将人工智能软件公司商汤集团列入黑名单, 路透引述消息人士指出, 商汤与港交所 (00388.HK) 讨论其在香港首次公开招股 (IPO) 的计划。
- ◆ 今年 11 月腾讯 (00700.HK) 旗下的《和平精英》和《PUBG Mobile》在全球 App Store 和 Google Play 吸金 2.54 亿美元, 按年增长 46%, 重回全球手游畅销榜榜首。
- ◆ 评级机构穆迪发声明指, 已决定撤销对出现债券违约的当代置业 (01107.HK) 和花样年 (01777.HK) 的评级, 因两家公司没有足够或充分的资料可以维持评级。
- ◆ 禹洲集团 (01628.HK) 公布, 11 月合约销售金额 75.18 亿元人民币, 按年下跌 25.04%。今年首 11 个月, 累计销售金额 975.88 亿元人民币, 按年下跌 1.04%。
- ◆ 合生创展 (00754.HK) 今年首 11 个月, 总合约销售金额为约 388.98 亿元人民币, 按年升 28.8%。
- ◆ 绿地香港 (00337.HK) 今年首 11 个月合约销售约 308.49 亿元人民币, 按年下跌 0.93%。
- ◆ 香港科技探索 (01137.HK) 11 月订单总商品交易额 5.77 亿元, 按年增长 17.8%, 按月下跌 4.3%。
- ◆ 裕元集团 (00551.HK) 11 月综合经营收益净额 6.76 亿美元, 按年下跌 7.25%。

A 股

- ◆ 联创股份 (300343.CN) 公告, 公司与宁德时代于 12 月 11 日签订了《合作框架协议》, 约定在协定有效期内, 宁德时代向公司采购锂电池级 PVDF 和 R142b 产品。
- ◆ 英唐智控 (300131.CN) 公告, 公司与中唐发展、英盟科技签署了合作协定, 三方规划通过合资设立项目公司四川英唐芯科技有限公司, 在成都投资建设“英唐半导体产业园”项目。
- ◆ *ST 圣莱 (002473.CN) 公告, 公司原拟以现金方式收购祝贤定先生持有的宁波华元电气设备安装有限公司 51% 股权。
- ◆ 西上海 (605151.CN) 公告, 公司拟作为有限合伙人以自有资金出资 3000 万元认缴嘉兴临屹股权投资合伙企业 (有限合伙) 等值份额。
- ◆ 家联科技 (301193.CN) 公告, 为积极回应政府防疫政策, 公司已按要求于近日实施有序停产。此次停产预计将对公司 2021 年第四季度经营业绩产生一定的不利影响。



- ◆ 亚玛顿 (002623.CN) 公告, 公司正在筹划以发行股份及支付现金购买资产事项。公司股票自 12 月 13 日开市时起开始停牌。
- ◆ 北新路桥 (002307.CN) 公告, 公司被确定为汉中褒河物流产业园区基础设施建设项目 (EPC) 工程总承包中标人, 预计合同金额 (以实际签订为准) 为 18 亿元整。
- ◆ 正海生物 (300653.CN) 公告, 公司于近日收到山东省药品监督管理局下发的《中华人民共和国医疗器械注册证》, 产品为外科用填塞海绵, 适用于鼻腔术后的暂时压迫止血和支撑。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值	
周一	日本	10月核心机械订单年率(%)		12.5%	
		11月PPI年率(%)		8.6%	
周二	美国	11月核心PPI年率(%)		6.8%	
		11月NFIB小型企业信心指数		98.2	
		11月进口物价指数月率(%)	0.8%	1.2%	
		11月进口物价指数年率(%)		10.7%	
周三	美国	11月零售销售月率(%)	0.8%	1.7%	
		11月零售销售年率(%)		16.3%	
		11月核心零售销售月率(%)	0.9%	1.7%	
	中国	12月NAHB房产市场指数	84	83	
		11月社会消费品零售总额年率(%)	4.7%	4.9%	
		11月规模以上工业增加值年率(%)	3.8%	3.5%	
周四		11月新屋开工年化月率(%)	3.3%	-0.7%	
		11月新屋开工年化总数(万户)	157	152	
	美国	11月营建许可月率(%)	1.0%	4.0%	
		11月营建许可总数(万户)	167	165	
		11月工业产出月率(%)	0.7%	1.6%	
		12月Markit制造业PMI		58.3	
			美联储公布利率决议, 并公布经济预估摘要		
	欧元区	英国	英国央行公布利率决议, 并公布会议记录		
管理委员会会议, 之后宣布利率决定并召开记者会					
周五	日本	日本央行公布利率决议			

披露分析员及其关联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。

免责声明只供私人翻阅, 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翻阅。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。

