

宏观及行业

- ◆ 隔夜美股表现反复，联储局议息之际，美国11月生产物价指数(PPI)按年劲升9.6%，创历来最大升幅；美股三大指数下滑，金价及期油均向下。
- ◆ 摩根大通建议明年增持股票和商品，但减持债券，并予标指明年底目标5050点，意味较现水平约4600点，有双位数升幅，理由是高于趋势的需求将继续提振收入和盈利。
- ◆ CNBC调查发现，金融市场预料美国联储局本周议息后，将把缩减买债规模倍增至300亿美元，明年3月前结束每个月1200亿美元的资产购买计划；紧接着展开加息，预计未来两年每年加息约3次。
- ◆ 美国石油协会(API)统计，上周原油库存按周下跌81.2万桶，较市场预期的260万桶跌幅小；前一周为减少310万桶。
- ◆ 人民银行党委召开会议传达学习中央经济工作会议精神，会议强调，明年深化金融供给侧结构性改革，深化农信社改革和债券市场改革；加强金融基础设施统筹监管，稳妥有序推进数字人民币研发，要坚持房住不炒的定位。
- ◆ 国家发改委、工信部近日发布《关于振作工业经济运行 推动工业高质量发展的实施方案的通知》指出，加快新能源汽车推广应用，加快充电桩、换电站等配套设施建设；在5G、千兆光网等领域布局一批新型基础设施项目。

公司要闻

美股

- ◆ 辉瑞公司(PFE.US)就新冠口服药Paxlovid公布了两份最新研究。其中针对标准风险组的患者，该治疗药物组合能够降低70%的住院概率，但未能达到减少疾病症状的主要目标。在另一项研究中，未接种疫苗的高风险成年人在出现症状后三天内服用该药物，降低住院风险的概率达到89%。
- ◆ 网约车和外卖服务供货商Uber(UBER.US)首席执行官Dara Khosrowshahi接受采访时表示，在刚刚过去的一周，Uber的总订单数量达到了前所未有的高度。
- ◆ 德国科学家团体发表论文称，在实验室环境下，礼来(LLY.US)新冠中和抗体Bamlanivimab、Etesevimab，以及再生元(REGN.US)的Ronapreve对于奥密克戎变异毒株的中和活性显著降低。
- ◆ 波音(BA.US)披露，今年11月总共向客户交付了34架新飞机，同时当月订单净增91架，也是连续第十个月新增订单超过取消订单的数量。今年前十一个月，波音总共交付302架飞机，接近较2020年全年157架的一倍。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,635.95	-1.3	-13.2
恒生国企指数	8,418.61	-1.5	-21.6
上证综合指数	3,661.53	-0.5	5.4
深证成份指数	15,136.78	-0.5	4.6
道琼斯指数	35,544.18	-0.3	16.1
标普500指数	4,634.09	-0.7	23.4
纳斯达克指数	15,237.64	-1.1	18.2

今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A股	001234	泰慕士	待定
	301127	天源环保	待定
	2276	康耐特光学	12/16
港股	6633	青瓷游戏	12/16
	2270	德商产投服务	12/17
	2185	百心安-B	12/23

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
32	港通控股	第三次中期息6仙	12/15
237	安全货仓	中期息4仙	12/15
375	YGM贸易	中期息10仙	12/15
1985	美高域	中期息4仙	12/15
403	星光集团	中期息1仙	12/16
403	星光集团	特别股息10仙	12/16

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
1551	广州农商银行	5.89 港元	12/08
336	华宝国际	17.88 港元	12/08
2156	建发物业	4.16 港元	12/10

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



- ◆ 流媒体巨头奈飞 (NFLX.US) 表示, 将在印度市场至多削减 60% 的订阅费用, 以应对亚马逊、迪斯尼在该股的统治地位。根据调价公告, 入门档的套餐也是降幅最大的, 从 499 印度卢比/月降低至 199 卢比。
- ◆ 据澎湃新闻报导, 特斯拉公司 (TSLA.US) 首席执行官马斯克表示, 特斯拉将以测试的形式接受狗狗币作为付款方式。

港股

- ◆ 就有内地媒体引述企业征信数据报道, 小米集团(01810.HK)的董事长雷军最近接连退出多家小米关联公司法定代表人、执行董事或董事长职务, 引发猜测, 小米公关总经理王化在微博回应称, 该行为是正常变更。
- ◆ 世茂集团(00813.HK)旗下多笔境内债券继续走弱, 触发盘中停牌, 传调整架构下放权力。
- ◆ 中升(00881.HK)获瑞信升目标价, 瑞信发表报告, 汽车经销商库存在相当低水平, 但 11 月起代理凌治的经销商给予客户折扣进一步减少, 故相信中升毛利率会好转, 目标价由 90 元升至 91 元, 续予「跑赢大市」评级。
- ◆ 国家网信办约谈处罚新浪微博(09898.HK), 针对近期新浪微博及其账号屡次出现法律、法规禁止发布或者传输的讯息, 情节严重, 责令其立即整改, 严肃处理相关责任人。
- ◆ 金沙中国(01928.HK)母企拉斯韦加斯金沙、美高梅中国(02282.HK)母公司美高梅国际酒店, 以及澳博控股(00880.HK), 被评级机构惠誉纳入「负面观察名单」。
- ◆ 花样年(01777.HK)发布声明, 称注意到有媒体报道集团及子公司花样年投资已被债权人接管, 集团澄清并强调, 花样年及花样年投资并没有被接管。
- ◆ 美东汽车(01268.HK)以 37 亿元人民币收购追星汽车销售集团。追星汽车经营汽车品牌保时捷, 并于中国七个城市包括南京、青岛、天津、重庆、潍坊、济南及郑州, 拥有 7 家 4S 汽车经销店、4 个展示中心及 3 个服务中心, 共 14 个经营点。
- ◆ 中国平安(02318.HK)公布, 今年首 11 个月旗下 4 家子公司保费收入合共 6916.2 亿元人民币, 按年跌 5.22%。
- ◆ 众安在线(06060.HK)公布, 今年首 11 个月所获得的原保险保费收入总额约 187.01 亿元人民币, 按年增长 27.3%。
- ◆ 国泰航空(00293.HK)公布, 11 月份客、货运量数据, 11 月份载客 7 万人次, 按年增加 85.2%, 但相比疫情前 2019 年 11 月的水平下跌 97.3%。

A 股

- ◆ 赛微电子 (300456.CN) 公告, 公司全资子公司瑞典 Silix 拟以 8450 万欧元收购德国法兰克福证券交易所上市公司 Elmos 位于德国北莱茵威斯特法伦州多特蒙德市的汽车芯片制造产线相关资产。
- ◆ 京城股份 (600860.CN) 公告, 中国证监会并购重组委定于 12 月 15 日审核公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项。公司股票将自 12 月 15 日起停牌, 待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌。H 股股票不停牌。
- ◆ 雅化集团 (002497.CN) 公告, 公司全资子公司雅化国际拟以每股 0.045 澳元的价格, 合计 360 万澳元认购澳大利亚 EV 资源有限公司 8000 万股股份, 占 EV 公司总股本的 9.5%, 本次认购 EV 公司股权主要目的是与 EV 公司合作共同开发其现有锂矿资源。
- ◆ 空港股份 (600463.CN) 公告, 公司拟通过发行股份的方式购买瑞能半导体科技股份有限公司的控股权或全部股权。
- ◆ 厦钨新能 (688778.CN) 公告, 拟投资建设海璟基地 9# 车间锂离子电池正极材料 30000 吨扩产项目, 投资金额 9.9 亿元; 在年产 40 万吨锂离子电池材料产业化项目 (一、二、三期) 及本次项目建设完成后, 公司海璟基地合计将达到年产 70 万吨锂电池正极材料的产能。
- ◆ 中国中免 (601888.CN) 公告, 为解决公司与控股股东中国旅游集团之间的同业竞争问题, 公司拟收购控股股东全资子公司持有的港中旅资产公司 100% 股权, 交易金额为 1.26 亿元。



- ◆ 中核钛白 (002145.CN) 公告, 自 2022 年 1 月 1 日起, 全面上调公司各型号钛白粉销售价格。其中: 国内客户销售价格上调 1000 元人民币/吨, 国际客户销售价格上调 150 美元/吨。
- ◆ 上交所向世茂股份 (600823.CN) 发问询函, 对比交易目标与上市公司的盈利能力, 说明本次交易是否涉及通过转移优质资产向关联方输送利益, 是否损害上市公司利益和中小股东合法权益。
- ◆ 惠云钛业 (300891.CN) 公告, 自 2022 年 1 月 1 日起, 在现有钛白粉销售价格基础上, 上调公司钛白粉销售价格。其中: 国内客户销售价格上调 1000 元人民币/吨, 国际客户出口价格上调 150 美元/吨。
- ◆ 东兴证券 (601198.CN) 公告, 公司决定终止受让新时代证券 34.385% 股权, 中国诚通将继续受让新时代证券股权。

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
周三	美国	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%
		11月零售销售月率(%)	0.8%	1.7%
		11月零售销售年率(%)		16.3%
	中国	11月核心零售销售月率(%)	0.9%	1.7%
		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%
		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
周四	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
周五	日本	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		
	英国	英国央行公布利率决议, 并公布会议记录		
	欧元区	管理委员会会议, 之后宣布利率决定并召开记者会		

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。本文件内的数据、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数据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、复印或分发至任何地方或任何人。

