

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三收高，科技股漲幅領先。美聯儲維持利率不變，宣布加速縮減購債規模，預計明年與後年各加息3次。鮑威爾稱高通脹是美聯儲加速 Taper 的原因。美聯儲的決定消除了影響今年股市的一個重大不確定性因素，令股市得到提振。
- ◆ FOMC 聲明稱，從明年1月起，將每月資產購買規模減少300億美元，即月度美國國債購買規模降低200億美元、抵押貸款支持證券（MBS）減少100億美元，此前為每月減少150億美元。
- ◆ 美國聯邦公開市場委員會（FOMC）將基準利率維持在0%-0.25%區間不變，將超額準備金利率（IOER）維持在0.15%不變，將隔夜逆回購利率維持在0.05%不變，符合市場的普遍預期。
- ◆ 議息結果公布後，美國聯邦基金隔夜利率掉期合約數據顯示，投資者預計聯儲局明年將會加息共75點子，明年4月加息的概率為90%，明年3月加息的概率為50%。
- ◆ 國際貨幣基金組織（IMF）稱，全球債務去年飆升至創紀錄的226萬億美元，隨著利率上升，引發了對債務可持續性的擔憂。
- ◆ 波羅的海幹散貨運價指數下跌267點或9.1%，至2665點，為11月24日以來最低位。海岬型船運價指數下跌688點或17.4%，至3272點，創2020年5月末以來最大單日跌幅。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 線上遊戲服務公司羅布樂思（Roblox）（RBLX.US）披露了遜於預期的11月運營資料，11月平臺日活躍用戶數為4940萬人比10月環比走弱。
- ◆ 蘋果（AAPL.US）官網宣佈，位於美國邁阿密、安那波利斯以及加拿大渥太華的三家線下門店因疫情因素臨時關門。公司預期這些門店將在本周重啟，重新營業前所有的店員都將進行病毒檢測。
- ◆ 禮來製藥（LLY.US）宣佈，在多款新藥上市的帶動下，預期明年EPS指引區間將達到8.5-8.65美元，超過華爾街此前預期的8.18美元。同時公司也上調了當前財年新冠治療藥物的營收指引，從此前的13億美元上升至21億美元。
- ◆ 半導體材料供應商Entegris（ENTG.US）宣佈，將以現金133美元/股和0.4506股公司股票的代價對CMC材料展開收購，意圖使公司成為一站式半導體材料供應商。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,420.76	-0.9	-14.0
恒生國企指數	8,342.91	-0.9	-22.3
上證綜合指數	3,647.63	-0.4	5.0
深證成份指數	15,026.21	-0.7	3.8
道瓊斯指數	35,927.43	1.1	17.4
標普500指數	4,709.85	1.6	25.4
納斯達克指數	15,565.58	2.2	20.8

## 今日提示

新股上市			
市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	001234	泰慕士	待定
	301127	天源環保	待定
	2276	康耐特光學	12/16
港股	6633	青瓷遊戲	12/16
	2270	德商產投服務	12/17
	2185	百心安-B	12/23

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
403	星光集團	中期息1仙	12/16
403	星光集團	特別股息10仙	12/16
406	有利集團	中期息2.5仙	12/16
855	中國水務	中期息16仙	12/16
960	龍湖集團	中期息人民幣 47分或57.58港 仙	12/16
1310	香港寬頻	末期息37.5仙	12/16

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
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
1551	廣州農商銀行	5.89港元	12/08
336	華寶國際	17.88港元	12/08
2156	建發物業	4.16港元	12/10

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



- ◆ 據媒體報導，Moderna公司(MRNA.US)將在非洲八國啟動一項新冠疫苗試驗，計畫招募1.4萬志願者評估疫苗對愛滋病感染者的保護效力，同時也會評估疫苗對奧密克戎變異株的作用。

## 港股

- ◆ 兩隻新股周四掛牌，資料顯示，青瓷遊戲(06633.HK)暗盤低見10.1元，較招股價跌9.82%；收報10.3元，較招股價低8.04%。康耐特光學(02276.HK)暗盤高見4.66元，較招股價升4.48%；收報4.5元，較招股價高0.9%。
- ◆ 藥明生物(02269.HK)股價異常波動 業務運營一切正常，擬不超5億美元總價格購回股份。
- ◆ 柏能集團(01263.HK)預期年度股東應占溢利不少於20億港元。
- ◆ 中國東方航空股份(00670.HK)11月客運運力投入同比下降31.47%。
- ◆ 兗州煤業股份(01171.HK)前11月商品煤銷量同比减少30.32%至9527萬噸。
- ◆ 合景泰富集團(01813.HK)11月預售額75.88億元，同比下滑38.1%。
- ◆ 里昂認為，亞洲區內保險增長故事長遠未變，現為重新關注保險公司時機，將友邦(01299.HK)評級從「跑贏大市」升至「買入」，但目標價從110元降至108元，並首予保誠(02378.HK)「買入」，目標價253元。
- ◆ 騰訊(00700.HK)首次透露《關於進一步嚴格管理切實防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》，簡稱「未保」政策，落地後的應對與變化，表示「未保」政策落地後效果明顯。
- ◆ 富力地產(02777.HK)公布，正徵求持有明年1月中到期的7.25億美元票據的持有人，同意把到期時間延長6個月；公司並提出較票據原價低17%的價格回購部分票據。
- ◆ 財新網引述知情人士表示，派駐中國恒大(03333.HK)的廣東省政府工作組口頭通知恒大各個區域公司，暫停恒大旗下所有資產處置事項。
- ◆ 內地媒體《界面新聞》報道，佳兆業(01638.HK)的境外債權人擬收購佳兆業在國內的一些不良銀行貸款，作為不良貸款的直接持有人協助佳兆業穩定境內債情況。
- ◆ 美團(03690.HK)宣布，進一步擴大數字人民幣的碳中和試點，凡在美團上參與綠色低碳消費行為，都能領取到相應的數字人民幣低碳獎勵。
- ◆ 南方航空(01055.HK)公布，11月客運運力投入按年下降45.42%，其中國內、地區、國際分別按年下降46.27%、31.29%、22.85%。
- ◆ 大和發表報告，指信義玻璃(00868.HK)業務穩定增長，在行業具領導地位，加上議價能力比對手強，料對其有利，首予「買入」評級，目標價32元。

## A股

- ◆ 興發集團(600141.CN)公告，控股子公司興福電子擬以非公開協定方式引入以國家積體電路產業投資基金二期股份有限公司作為領投方的15名戰略投資者。
- ◆ 京城股份(600860.CN)公告，公司發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金事項獲得中國證監會上市公司並購重組審核委員會有條件審核通過。
- ◆ 深交所向蘇泊爾(002032.CN)下發關注函，要求說明公司以不超過67.68元/股進行回購再以1元/股作為授予價格的依據及合理性，同時說明是否存在向被激勵物件進行利益輸送的情形。
- ◆ 賢豐控股(002141.CN)公告，擬在宜昌高新技術產業開發區管理委員會所轄白洋工業園投資建設賢豐新材料三元前驅體項目，項目總投資約15億元。



- ◆ 和勝股份 (002824.CN) 公告，全資子公司安徽和勝擬在安徽當塗經濟開發區投資建設和勝新能源汽車高端部件項目（一期），進行新能源汽車動力電池結構件、車身結構件等產品的研發和製造，預計專案總投資不超過15億元。
- ◆ 金通靈 (300091.CN) 公告，與北京漢氫科技有限公司簽署《氫能產業合作協定》，公司牽頭成立氫能源綜合利用項目公司；首個寧夏項目公司（暫定）註冊資金約6000萬元，項目總投資暫估為2.3億元。
- ◆ 四維圖新 (002405.CN) 公告，全資子公司上海納維與富豪汽車簽署高精地圖框架採購協議，公司將為其未來三年內在國內銷售的富豪汽車的相關車型提供高精地圖產品。

## 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%
	中國	11月核心零售銷售月率(%)	0.9%	1.7%
		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
	英國	11月工業產出月率(%)	0.7%	1.6%
		12月Markit製造業PMI		58.3
週五	日本	美聯儲公佈利率決議，並公佈經濟預估摘要		
		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/或僱員可能在本文件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。

