

宏观及行业

- ◆ 美股周三收高，科技股涨幅领先。美联储维持利率不变，宣布加速缩减购债规模，预计明年与后年各加息3次。鲍威尔称高通胀是美联储加速 Taper 的原因。美联储的决定消除了影响今年股市的一个重大不确定性因素，令股市得到提振。
- ◆ FOMC 声明称，从明年1月起，将每月资产购买规模减少300亿美元，即月度美国国债购买规模降低200亿美元、抵押贷款支持证券（MBS）减少100亿美元，此前为每月减少150亿美元。
- ◆ 美国联邦公开市场委员会（FOMC）将基准利率维持在0%-0.25%区间不变，将超额准备金利率（IOER）维持在0.15%不变，将隔夜逆回购利率维持在0.05%不变，符合市场的普遍预期。
- ◆ 议息结果公布后，美国联邦基金隔夜利率掉期合约数据显示，投资者预计联储局明年将会加息共75点子，明年4月加息的概率为90%，明年3月加息的概率为50%。
- ◆ 国际货币基金组织（IMF）称，全球债务去年飙升至创纪录的226万亿美元，随着利率上升，引发了对债务可持续性的担忧。
- ◆ 波罗的海干散货运价指数下跌267点或9.1%，至2665点，为11月24日以来最低位。海岬型船运价指数下跌688点或17.4%，至3272点，创2020年5月末以来最大单日跌幅。

公司要闻

美股

- ◆ 线上游戏服务公司罗布乐思（Roblox）（RBLX.US）披露了逊于预期的11月运营数据，11月平台日活跃用户数为4940万人，比10月环比走弱。
- ◆ 苹果（AAPL.US）官网宣布，位于美国迈阿密、安那波利斯以及加拿大渥太华的三家线下门店因疫情因素临时关门。公司预期这些门店将在本周重启，重新营业前所有的店员都将进行病毒检测。
- ◆ 礼来制药（LLY.US）宣布，在多款新药上市的带动下，预期明年EPS指引区间将达到8.5-8.65美元，超过华尔街此前预期的8.18美元。同时公司也上调了当前财年新冠治疗药物的营收指引，从此前的13亿美元上升至21亿美元。
- ◆ 半导体材料供应商Entegris（ENTG.US）宣布，将以现金133美元/股和0.4506股公司股票的代价对CMC材料展开收购，意图使公司成为一站式半导体材料供应商。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,420.76	-0.9	-14.0
恒生国企指数	8,342.91	-0.9	-22.3
上证综合指数	3,647.63	-0.4	5.0
深证成份指数	15,026.21	-0.7	3.8
道琼斯指数	35,927.43	1.1	17.4
标普500指数	4,709.85	1.6	25.4
纳斯达克指数	15,565.58	2.2	20.8

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
	6633	青瓷游戏	12/16
港股	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
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
406	有利集团	中期息2.5仙	12/16
855	中国水务	中期息16仙	12/16
960	龙湖集团	中期息人民币 47分或57.58港 仙	12/16
1310	香港宽频	末期息37.5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



- ◆ 据媒体报导，Moderna公司（MRNA.US）将在非洲八国启动一项新冠疫苗试验，计划招募1.4万志愿者评估疫苗对爱滋病感染者的保护效力，同时也会评估疫苗对奥密克戎变异株的作用。

港股

- ◆ 两只新股周四挂牌，资料显示，青瓷游戏（06633.HK）暗盘低见10.1元，较招股价跌9.82%；收报10.3元，较招股价低8.04%。康耐特光学（02276.HK）暗盘高见4.66元，较招股价升4.48%；收报4.5元，较招股价高0.9%。
- ◆ 药明生物（02269.HK）股价异常波动 业务运营一切正常，拟不超5亿美元总价格购回股份。
- ◆ 柏能集团（01263.HK）预期年度股东应占溢利不少于20亿港元。
- ◆ 中国东方航空股份（00670.HK）11月客运运力投入同比下降31.47%。
- ◆ 兖州煤业股份（01171.HK）前11月商品煤销量同比减少30.32%至9527万吨。
- ◆ 合景泰富集团（01813.HK）11月预售额75.88亿元，同比下滑38.1%。
- ◆ 里昂认为，亚洲区内保险增长故事长远未变，现为重新关注保险公司时机，将友邦（01299.HK）评级从「跑赢大市」升至「买入」，但目标价从110元降至108元，并首予保诚（02378.HK）「买入」，目标价253元。
- ◆ 腾讯（00700.HK）首次透露《关于进一步严格管理切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》，简称「未保」政策，落地后的应对与变化，表示「未保」政策落地后效果明显。
- ◆ 富力地产（02777.HK）公布，正征求持有明年1月中到期的7.25亿美元票据的持有人，同意把到期时间延长6个月；公司并提出较票据原价低17%的价格回购部分票据。
- ◆ 财新网引述知情人士表示，派驻中国恒大（03333.HK）的广东省政府工作组口头通知恒大各个区域公司，暂停恒大旗下所有资产处置事项。
- ◆ 内地媒体《界面新闻》报道，佳兆业（01638.HK）的境外债权人拟收购佳兆业在国内的一些不良银行贷款，作为不良贷款的直接持有人协助佳兆业稳定境内债情况。
- ◆ 美团（03690.HK）宣布，进一步扩大数字人民币的碳中和试点，凡在美团上参与绿色低碳消费行为，都能领取到相应的数字人民币低碳奖励。
- ◆ 南方航空（01055.HK）公布，11月客运运力投入按年下降45.42%，其中国内、地区、国际分别按年下降46.27%、31.29%、22.85%。
- ◆ 大和发表报告，指信义玻璃（00868.HK）业务稳定增长，在行业具领导地位，加上议价能力比对手强，料对其有利，首予「买入」评级，目标价32元。

A股

- ◆ 兴发集团（600141.CN）公告，控股子公司兴福电子拟以非公开协定方式引入以国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司作为领投方的15名战略投资者。
- ◆ 京城股份（600860.CN）公告，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件审核通过。
- ◆ 深交所向苏泊尔（002032.CN）下发关注函，要求说明公司以不超过67.68元/股进行回购再以1元/股作为授予价格的依据及合理性，同时说明是否存在向被激励物件进行利益输送的情形。
- ◆ 贤丰控股（002141.CN）公告，拟在宜昌高新技术产业开发区管理委员会所辖白洋工业园投资建设贤丰新材料三元前驱体项目，项目总投资约15亿元。



- ◆ 和胜股份 (002824.CN) 公告, 全资子公司安徽和胜拟在安徽当涂经济开发区投资建设和胜新能源汽车高端部件项目(一期), 进行新能源汽车动力电池结构件、车身结构件等产品的研发和制造, 预计计划总投资不超过15亿元。
- ◆ 金通灵 (300091.CN) 公告, 与北京汉氢科技有限公司签署《氢能产业合作协定》, 公司牵头成立氢能源综合利用项目公司; 首个宁夏项目公司(暂定)注册资金约6000万元, 项目总投资暂估为2.3亿元。
- ◆ 四维图新 (002405.CN) 公告, 全资子公司上海纳维与富豪汽车签署高精地图框架采购协议, 公司将其未来三年内在国内销售的富豪汽车的相关车型提供高精地图产品。

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
	欧元区	11月工业产出月率(%)	0.7%	1.6%
		12月Markit制造业PMI		58.3
周五	日本	美联储公布利率决议, 并公布经济预估摘要		
		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、复印或分发至任何地方或任何人。

