

| 宏觀及行業

- ◆ 美股周五收跌，道指下挫 530 點。三大股指上周均錄得跌幅。市場繼續消化央行政策趨緊、通脹飈升與奧密克戎的影響。投資者擔心通脹高企將迫使全球央行轉向緊縮、進而妨害經濟復蘇。
- ◆ 歐洲電力價格因寒流或上漲至創紀錄水平。
- ◆ 曼欽明確表示反對，拜登 1.75 萬億美元經濟支出計劃或被推遲審議。
- ◆ 英國疫情失控，當局考慮為酒店業和旅遊業提供緊急援助。
- ◆ 《深圳市氫能產業發展規劃（2021-2025 年）》12 月 17 日正式發布。
- ◆ 上海航運交易所公布最新的出口集裝箱運價指數，其中，上海出口集裝箱運價指數（SCFI）4894.62 點，相比前周大漲 83.64 點，漲幅 1.74%，再次創出歷史新高。
- ◆ 波羅的海幹散貨運價指數上周五下跌 119 點或 4.8% 至 2379 點，為 4 月中旬以來最低；上周累計下跌 27.3%，創 2019 年 2 月以來最大單周跌幅。
- ◆ 中國證監會就修改《內地與香港股票市場交易互聯互通機制若干規定》公開徵求意見。自規則實施之日起，香港經紀商不得再為內地投資者新開通滬深股通交易權限。政策實施之日起 1 年為過渡期，過渡期內，存量內地投資者可繼續通過滬深股通買賣 A 股。過渡期結束後，存量投資者不得再通過滬深股通主動買入 A 股，所持 A 股可繼續賣出；無持股內地投資者的交易權限由香港經紀商及時注銷。
- ◆ 展望本周，市場主要焦點是美國經濟數據，當中最受矚目為周四公布的美國 PCE，聯儲局視 PCE 為通脹指標。

| 公司要聞

美 股

- ◆ 通用汽車 (GM.US) 宣佈開始向消費者交付 GMC 悍馬電動皮卡，這也是底特律巨頭首款使用自研 Ultium 平臺的車型，標誌著公司豪擲 300 億美元的電動車轉型計畫邁入商業化的新階段。
- ◆ 因為放縱高管和員工使用即時通訊軟體和私人郵箱討論工作事宜，美國 SEC 和商品期貨交易委員會 (CFTC) 分別對摩根大通證券 (JPM.US) 開出了合計 2 億美元的罰單。摩根大通將向 SEC 支付 1.25 億美元罰金，而 CFTC 的罰單價值 7500 萬美元。
- ◆ 近日有媒體報導稱，一位元資深螢幕分析師預測，蘋果 (AAPL.US) 計畫最快於 2023 年發佈折疊屏 iPhone。據稱，這款 iPhone 折疊屏手機配備 8 英寸的柔性 OLED 顯示幕。

| 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,192.63	-1.2	-14.8
恒生國企指數	8,218.00	-1.6	-23.5
上證綜合指數	3,632.36	-1.2	4.6
深證成份指數	14,867.55	-1.6	2.7
道瓊斯指數	35,365.44	-1.5	15.5
標普 500 指數	4,620.64	-1.0	23.0
納斯達克指數	15,169.68	-0.1	17.7

| 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
	2185	百心安 - B	12/23
	2285	泉峰控股	12/30
港股	20	商湯-W	12/30
	2257	聖諾醫藥 - B	12/30

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
298	莊士中國	中期息 2 仙	12/20
367	莊士機構國際	中期息 2 仙	12/20
513	恒和集團	末期息 2 仙	12/20
29	達力集團	末期息 1 仙	12/21
321	德永佳集團	中期息 8 仙	12/22
278	華廈置業	中期息 11 仙	12/23

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
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
3800	保利協鑫能源	2.49 港元	12/15

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


 微信公众
扫描关注



- ◆ 輝瑞 (PFE.US) 表示，鑑於針對 2 至 4 歲兒童的低劑量疫苗研究進展欠佳，新冠疫情可能要到 2024 年才結束。
- ◆ 蔚來汽車 (NIO.US) 在“2021 蔚來日”上發佈了中型電動轎跑 ET5。該車型補貼前起售價 32.8 萬元，BaaS 電池租用方案補貼前起售價下探至 25.8 萬元，預計 2022 年 9 月開啟交付，這是蔚來的第五款車型。

港股

- ◆ 中綠 (00904.HK) 中期虧損 5461.2 萬元人民幣，不派中期息。
- ◆ 商湯-W (00020.HK) 12 月 20 日-23 日招股，預期 12 月 30 日上市。
- ◆ 聖諾醫藥-B (02257.HK) 12 月 20 日-23 日招股，預期 12 月 30 日上市。
- ◆ 美圖公司 (01357.HK) 美圖網擬進一步收購美得得科技約 20.67% 股權，總代價約 7974.19 萬元。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 前 11 個月合約銷售總額 2578.9 億元。
- ◆ 華潤電力 (00836.HK) 首 11 個月附屬電廠累計售電量約 1.6 億兆瓦時，同比增加 16.3%。
- ◆ 彭博引述知情人士透露，上海徐匯資本投資和國泰君安證券在商湯集團 (00020.HK) 的 9 家基石投資者之列。知情人士表示，商湯獲得約 5 億美元基石投資，基石投資者還有香港科技園，而中國誠通發起設立的混合所有制改革基金承諾投入 2 億美元，依然是最大的基石投資者。
- ◆ 新力控股 (02103.HK) 宣布，集團已暫停其銀行賬戶已被接管人限制使用的被接管附屬公司的業務營運。除被接管附屬公司的業務營運外，集團仍繼續從事現有業務。公司股份續停牌。
- ◆ 安踏體育 (02020.HK) 公布，為慶祝集團成立 30 周年，考慮到集團現金盈餘充足，自由現金流穩定，擬派付截至 12 月底止財政年度特別中期股息每股 30 仙。
- ◆ 花樣年 (01777.HK) 債務危機持續，內地媒體報道，花樣年集團在剛過去的周四（16 日）召開 2021 年第 4 次債券持有人會議，有關有條件同意發行人延期兌付「18 花樣年」本金及利息的議案，獲表決通過。
- ◆ 卓越教育 (03978.HK) 公布，根據中共中央辦公廳及國務院辦公廳於今年 7 月發布的《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》及主管部門頒布的有關實施規則、規例及辦法，該公司計劃自明年 1 月起終止義務教育培訓服務。
- ◆ 中國水務 (00855.HK) 公布，為積極響應國家關於綠色低碳發展號召，進一步提高供水升級服務，全面發展直飲水業務，該公司擬分拆城市直飲水和供水經營及建設業務，並尋求於港交所主板獨立上市。
- ◆ 中煙香港 (06055.HK) 公布，預期截至今年 12 月底止年度錄得收入增幅不低於 1.2 倍，利潤增幅不低於 1.9 倍。
- ◆ 標普將中國恒大 (03333.HK) 發行信貸評級由「CC」下調至「SD（選擇性違約）」。標普稱，評估恒大及其離岸融資子公司未能為其未償付的美元優先票據支付票息後而調低評級。
- ◆ 華人置業 (00127.HK) 公布，行政總裁陳凱韻（甘比）提出以每股 4 元提出私有化華置計劃遭否決，股份於聯交所的上市地位將會維持。要約人未來 12 個月將不可再提出私有化。

A股

- ◆ 山西汾酒 (600809.CN) 公告，2021 年 12 月 17 日公司董事會收到董事長李秋喜的書面辭職報告，因到齡退休。
- ◆ 鼎勝新材 (603876.CN) 公告，全資子公司五星鋁業與寧德時代簽訂了框架性合作協定，公司及子公司五星鋁業承諾向寧德時代供應動力電池鋁箔，最低供貨量合計為 51.2 萬噸。
- ◆ 瀘州老窖 (000568.CN) 公告，擬 5.73 億元參與競拍瀘州市自然資源和規劃局在瀘州市公共資源交易中心公開拍賣轉讓的位於四川瀘州白酒產業園區的土地使用權，共計 949.5705 畝，用於生產建設項目。



微
信
公
众
号

- ◆ 北方稀土 (600111.CN) 公告，與中國稀土控股有限公司簽署戰略合作框架協定，雙方就中國稀土現有稀土產業及業務加強交流。
- ◆ 四維圖新 (002405.CN) 公告，公司與富豪汽車簽署自動駕駛相關的服務協定，未來三年內，公司將為富豪汽車的自動駕駛功能開發驗證平臺進行環境搭建。
- ◆ 森麒麟 (002984.CN) 公告，公司擬自籌資金 5.23 億歐元在西班牙投資建設年產 1200 萬條高性能轎車、輕卡子午線輪胎項目。
- ◆ 美聯新材 (300586.CN) 公告，預計 2021 年度歸屬於上市公司股東的淨利潤 7800 萬元-1.1 億元，同比增長 86.09%-162.43%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	11 月諮商會領先指標月率(%)	0.9%	0.9%
週二	美國	第三季度經常帳(億美元)		-1903
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
		第三季度實際 GDP 年化季率終值(%)	2.1%	2.1%
		第三季度消費者支出年化季率終值(%)	1.7%	1.7%
	美國	第三季度 GDP 價格指數季率終值(%)	5.9%	5.9%
		第三季度核心 PCE 物價指數年化季率終值(%)		4.5%
週三		12 月諮商會消費者信心指數	110.8	109.5
		11 月成屋銷售年化總數(萬戶)	655	634
	英國	第三季度 GDP 年率終值(%)		6.6%
		第三季度 GDP 季率終值(%)		1.3%
	日本	日本央行公佈 10 月貨幣政策會議紀		
		11 月 PCE 物價指數年率(%)	5.7%	5.0%
		11 月核心 PCE 物價指數年率(%)	4.5%	4.1%
週四	美國	11 月耐用品訂單月率初值(%)	1.7%	-0.4%
		11 月個人支出月率(%)		1.3%
		12 月密西根大學消費者信心指數終值	70.4	70.4
		11 月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	76.5	74.5
週五	日本	11 月全國 CPI 年率(%)		0.1%
		11 月全國核心 CPI 年率(%)		0.1%

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。

