

宏观及行业

- ◆ 美股周五收跌，道指下挫 530 点。三大股指上周均录得跌幅。市场继续消化央行政策趋紧、通胀飙升与奥密克戎的影响。投资者担心通胀高企将迫使全球央行转向紧缩、进而妨害经济复苏。
- ◆ 欧洲电力价格因寒流或上涨至创纪录水平。
- ◆ 曼钦明确表示反对，拜登 1.75 万亿美元经济支出计划或被推迟审议。
- ◆ 英国疫情失控，当局考虑为酒店业和旅游业提供紧急援助。
- ◆ 《深圳市氢能产业发展规划（2021-2025 年）》12 月 17 日正式发布。
- ◆ 上海航运交易所公布最新的出口集装箱运价指数，其中，上海出口集装箱运价指数（SCFI）4894.62 点，相比前周大涨 83.64 点，涨幅 1.74%，再次创出历史新高。
- ◆ 波罗的海干散货运价指数上周五下跌 119 点或 4.8%，至 2379 点，为 4 月中旬以来最低；上周累计下跌 27.3%，创 2019 年 2 月以来最大单周跌幅。
- ◆ 中国证监会就修改《内地与香港股票市场交易互联互通机制若干规定》公开征求意见。自规则实施之日起，香港经纪商不得再为内地投资者新开通沪深股通交易权限。政策实施之日起 1 年为过渡期，过渡期内，存量内地投资者可继续通过沪深股通买卖 A 股。过渡期结束后，存量投资者不得再通过沪深股通主动买入 A 股，所持 A 股可继续卖出；无持股内地投资者的交易权限由香港经纪商及时注销。
- ◆ 展望本周，市场主要焦点是美国经济数据，当中最受瞩目为周四公布的美国 PCE，联储局视 PCE 为通胀指标。

公司要闻

美股

- ◆ 通用汽车 (GM.US) 宣布开始向消费者交付 GMC 悍马电动皮卡，这也是底特律巨头首款使用自研 Ultium 平台的车型，标志着公司豪掷 300 亿美元的电动车转型计划迈入商业化的新阶段。
- ◆ 因为放纵高管和员工使用即时通讯软体和私人邮箱讨论工作事宜，美国 SEC 和商品期货交易委员会 (CFTC) 分别对摩根大通证券 (JPM.US) 开出了合计 2 亿美元的罚单。摩根大通将向 SEC 支付 1.25 亿美元罚金，而 CFTC 的罚单价值 7500 万美元。
- ◆ 近日有媒体报导称，一位元资深屏幕分析师预测，苹果 (AAPL.US) 计划最快于 2023 年发布折叠屏 iPhone。据称，这款 iPhone 折叠屏手机配备 8 英寸的柔性 OLED 显示幕。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,192.63	-1.2	-14.8
恒生国企指数	8,218.00	-1.6	-23.5
上证综合指数	3,632.36	-1.2	4.6
深证成份指数	14,867.55	-1.6	2.7
道琼斯指数	35,365.44	-1.5	15.5
标普 500 指数	4,620.64	-1.0	23.0
纳斯达克指数	15,169.68	-0.1	17.7

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
	2185	百心安 - B	12/23
港股	2285	泉峰控股	12/30
	20	商汤-W	12/30
	2257	圣诺医药 - B	12/30

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
298	庄士中国	中期息 2 仙	12/20
367	庄士机构国际	中期息 2 仙	12/20
513	恒和集团	末期息 2 仙	12/20
29	达力集团	末期息 1 仙	12/21
321	德永佳集团	中期息 8 仙	12/22
278	华夏置业	中期息 11 仙	12/23

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
3800	保利协鑫能源	2.49 港元	12/15

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



- ◆ 辉瑞 (PFE.US) 表示, 鉴于针对 2 至 4 岁儿童的低剂量疫苗研究进展欠佳, 新冠疫情可能要到 2024 年才结束。
- ◆ 蔚来汽车 (NIO.US) 在“2021 蔚来日”上发布了中型电动轿跑 ET5。该车型补贴前起售价 32.8 万元, BaaS 电池租用方案补贴前起售价下探至 25.8 万元, 预计 2022 年 9 月开启交付, 这是蔚来的第五款车型。

港股

- ◆ 中绿 (00904.HK) 中期亏损 5461.2 万元人民币, 不派中期息。
- ◆ 商汤-W (00020.HK) 12 月 20 日-23 日招股, 预期 12 月 30 日上市。
- ◆ 圣诺医药-B (02257.HK) 12 月 20 日-23 日招股, 预期 12 月 30 日上市。
- ◆ 美图公司 (01357.HK) 美图网拟进一步收购美得得科技约 20.67% 股权, 总代价约 7974.19 万元。
- ◆ 世茂集团 (00813.HK) 前 11 个月合约销售总额 2578.9 亿元。
- ◆ 华润电力 (00836.HK) 首 11 个月附属电厂累计售电量约 1.6 亿兆瓦时, 同比增加 16.3%。
- ◆ 彭博引述知情人士透露, 上海徐汇资本投资和国泰君安证券在商汤集团 (00020.HK) 的 9 家基石投资者之列。知情人士表示, 商汤获得约 5 亿美元基石投资, 基石投资者还有香港科技园, 而中国诚通发起设立的混合所有制改革基金承诺投入 2 亿美元, 依然是最大的基石投资者。
- ◆ 新力控股 (02103.HK) 宣布, 集团已暂停其银行账户已被接管人限制使用的被接管附属公司的业务营运。除被接管附属公司的业务营运外, 集团仍继续从事现有业务。公司股份续停牌。
- ◆ 安踏体育 (02020.HK) 公布, 为庆祝集团成立 30 周年, 考虑到集团现金盈余充足, 自由现金流稳定, 拟派付截至 12 月底止财政年度特别中期股息每股 30 仙。
- ◆ 花样年 (01777.HK) 债务危机持续, 内地媒体报道, 花样年集团在刚过去的周四 (16 日) 召开 2021 年第 4 次债券持有人会议, 有关有条件同意发行人延期兑付「18 花样年」本金及利息的议案, 获表决通过。
- ◆ 卓越教育 (03978.HK) 公布, 根据中共中央办公厅及国务院办公厅于今年 7 月发布的《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》及主管部门颁布的有关实施规则、规例及办法, 该公司计划自明年 1 月起终止义务教育培训服务。
- ◆ 中国水务 (00855.HK) 公布, 为积极响应国家关于绿色低碳发展号召, 进一步提高供水升级服务, 全面发展直饮水业务, 该公司拟分拆城市直饮水和供水经营及建设业务, 并寻求于港交所主板独立上市。
- ◆ 中烟香港 (06055.HK) 公布, 预期截至今年 12 月底止年度录得收入增幅不低于 1.2 倍, 利润增幅不低于 1.9 倍。
- ◆ 标普将中国恒大 (03333.HK) 发行信贷评级由「CC」下调至「SD (选择性违约.HK)」。标普称, 评估恒大及其离岸融资子公司未能为其未偿付的美元优先票据支付利息后而调低评级。
- ◆ 华人置业 (00127.HK) 公布, 行政总裁陈凯韵 (甘比) 提出以每股 4 元提出私有化华置计划遭否决, 股份于联交所的上市地位将会维持。要约人未来 12 个月将不可再提出私有化。

A 股

- ◆ 山西汾酒 (600809.CN) 公告, 2021 年 12 月 17 日公司董事会收到董事长李秋喜的书面辞职报告, 因到龄退休。
- ◆ 鼎胜新材 (603876.CN) 公告, 全资子公司五星铝业与宁德时代签订了框架性合作协定, 公司及子公司五星铝业承诺向宁德时代供应动力电池铝箔, 最低供货量合计为 51.2 万吨。
- ◆ 泸州老窖 (000568.CN) 公告, 拟 5.73 亿元参与竞拍泸州市自然资源和规划局在泸州市公共资源交易中心公开拍卖转让的位于四川泸州白酒产业园区的土地使用权, 共计 949.5705 亩, 用于生产建设项目。



- ◆ 北方稀土 (600111.CN) 公告, 与中国稀土控股有限公司签署战略合作框架协议, 双方就中国稀土现有稀土产业及业务加强交流。
- ◆ 四维图新 (002405.CN) 公告, 公司与富豪汽车签署自动驾驶相关的服务协议, 未来三年内, 公司将为富豪汽车的自动驾驶功能开发验证平台进行环境搭建。
- ◆ 森麒麟 (002984.CN) 公告, 公司拟自筹资金 5.23 亿欧元在西班牙投资建设年产 1200 万条高性能轿车、轻卡子午线轮胎项目。
- ◆ 美联新材 (300586.CN) 公告, 预计 2021 年度归属于上市公司股东的净利润 7800 万元-1.1 亿元, 同比增长 86.09%-162.43%。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	11月咨商会领先指标月率(%)	0.9%	0.9%
周二	美国	第三季度经常帐(亿美元)		-1903
	澳大利亚	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
周三	美国	第三季度实际 GDP 年化季率终值(%)	2.1%	2.1%
		第三季度消费者支出年化季率终值(%)	1.7%	1.7%
		第三季度 GDP 价格指数季率终值(%)	5.9%	5.9%
		第三季度核心 PCE 物价指数年化季率终值(%)		4.5%
		12月咨商会消费者信心指数	110.8	109.5
周四	美国	11月成屋销售年化总数(万户)	655	634
		第三季度 GDP 年率终值(%)		6.6%
		第三季度 GDP 季率终值(%)		1.3%
周五	日本	日本央行公布 10 月货币政策会议纪要		
		11月 PCE 物价指数年率(%)	5.7%	5.0%
		11月核心 PCE 物价指数年率(%)	4.5%	4.1%
		11月耐用品订单月率初值(%)	1.7%	-0.4%
		11月个人支出月率(%)		1.3%
周六	美国	12月密西根大学消费者信心指数终值	70.4	70.4
		11月季调后新屋销售年化总数(万户)	76.5	74.5
		11月全国 CPI 年率(%)		0.1%
周日	日本	11月全国核心 CPI 年率(%)		0.1%

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, 也不应被译作专业意见, 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, 以及不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、复印或分发至任何地方或任何人。

