

宏觀及行業

- ◆ 美股周三收盤漲跌不一，道指連續第六個交易日上漲，標普500指數創收盤紀錄高位。交易員正評估新冠奧密克戎變異毒株的威脅。一些投資者認為該變異毒株不會引發對商業活動的嚴格限制。
- ◆ 美國11月商品貿易逆差創新高，全年勢將刷新歷史紀錄，因進口額大幅增至最高，更大的貿易逆差將連續第五個季度對美國GDP構成拖累，但也反映出強勁的消費需求和商業投資。
- ◆ 華爾街最大的多頭之一正在押注標普500指數繼續上漲，然後隨著美聯儲開始加息，該指數2022年下半年可能回調。
- ◆ CNBC訪問750位擁有逾100萬美元投資資產的美國人，41%認為美國明年經濟將轉強，較預期轉弱的35%多；52%受訪者預料標指明年漲5%或以上，但在利率向上和加稅影響下，稱會增加股票、地產、另類資產、海外資產及貴金屬的比率全綫下降。
- ◆ 布倫特油價盤中自11月26日奧密克戎消息爆發以來首次升破80美元，歐洲天然氣創一年多最長連跌週期。高盛預計美國原油價格2022年將走高。
- ◆ 上海臨港新片區發布燃料電池汽車加氫站建設運營若干規定，鼓勵加氫站建設用地集約使用。

公司要聞

美股

- ◆ 電動車生產商特斯拉(TSLA.US)行政總裁馬斯克再沽出10.2億美元股份，並行使最後一批2022年8月到期的認股權證，涉逾150萬股，總數增至逾2280萬股。馬斯克表示，旗下太空探索技術公司SpaceX最快將在5年左右將人類送上火星。
- ◆ 蔚來汽車(NIO.US)稱已在評估設立專屬保險產品的可能性。
- ◆ 電動汽車生產商Rivian Automotive(RIVN.US)公司宣布其配備大型電池組的電動皮卡和運動型多功能車(SUV)的交付時間將推遲到2023年。
- ◆ 受惡劣天氣和疫情影響，達美航空(DAL.US)周二取消了250多個航班，阿拉斯加航空(ALK.US)取消了170個航班，並警告本周可能取消更多航班。
- ◆ 熱門中概股多數下跌，微博(WB.US)跌至五年半最低。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	23,086.54	-0.8	-15.2
恒生國企指數	8,098.76	-1.2	-24.6
上證綜合指數	3,597.00	-0.9	3.6
深證成份指數	14,653.82	-1.2	1.3
道瓊斯指數	36,571.55	0.74	19.5
標普500指數	4,804.06	0.27	27.9
納斯達克指數	15,821.81	-0.31	22.8

今日提示

新股上市			
市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	301136	招標股份	待定
	001234	和泰慕士	待定
	02285	泉峰控股	12/30
港股	00020	商湯-W	12/30
	02257	聖諾醫藥-B	12/30
	02260	環龍控股	1/11
	02250	德盈控股	1/17

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
00114	興利集團	中期息 3 仙	12/30
01308	海豐國際	特別股息 10.26 美仙或 80 港仙	12/30
02138	醫思健康	中期息 10.2 仙	12/30
01308	海豐國際	特別股息 10.26 美仙或 80 港仙	12/30
02138	醫思健康	中期息 10.2 仙	12/30

配股			
代號	公司名稱	配售價(港元)	日期
01551	廣州農商銀行	5.89	12/08
00336	華寶國際	17.88	12/08
02156	建發物業	4.16	12/10
03800	保利協鑫能源	2.49	12/15
01357	美圖公司	1.66	12/17
01025	嘉藝控股	0.275	12/20

供股			
代號	公司名稱	配售價	日期
00872	泰坦智華科技	0.07 港元	11/30
01030	新城發展	5.3 港元	12/02



港股

- ◆ 德盈控股 (02250.HK) 將於 2021 年 12 月 30 日-2022 年 1 月 7 日招股，公司擬發行 1.2 億股股份，其中公開發售 1200 萬股，國際發售 1.08 億股，每股發行價 2.05-3.45 港元，每手 1000 股，預期將於 2022 年 1 月 17 日上市。
- ◆ 新股商湯 (00020.HK)、聖諾醫藥 (02257.HK) 及泉峰控股 (02285.HK) 周四挂牌，暗盤收市價均上升。交易市場顯示，商湯暗盤價收報 3.9 元，較招股價升 1.3%。聖諾醫藥漲 0.99%。泉峰控股升 16.51%。
- ◆ 微盟 (02013.HK) 董事會不知悉有關股價變動原因，公司運作一切正常。
- ◆ 中國移動 (00941.HK) 正謀求消費金融牌照，消費金融迎巨頭玩家。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 正在權衡其所持有微博 (09898.HK) 股份的處置方案，並正與一家國有公司就潛在交易進行磋商。阿里巴巴與上海文廣集團的磋商，可能導致後者收購阿里巴巴所持微博的全部約 30% 股權。
- ◆ 小米 (01810.HK) 表示，位於首爾龍山愛寶客 (IPARK) 購物中心 5 層的「Xiaomi Lite Store」正式開業，是小米自 2018 年進軍南韓市場以來首次在韓國運營官方實體店。
- ◆ 富力地產 (02777.HK) 公布，擬預留 3 億美元資金以兌付此前提出的有關 1 月到期的 7.25 億美元債的要約回購方案。公司表示，3 億美元資金部分在第三方託管賬戶中，部分為現金。
- ◆ 康希諾生物 (06185.HK) 公布，國家藥品監督管理局授予 MCV4 (藥名曼海欣) 藥品註冊證書，曼海欣為中國首個獲批准的該類疫苗。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 稱，集團全體員工日夜奮戰，全國各地項目陸續集中交付，確保完成本月交樓 3.9 萬套的目標。集團指出，在保證交付的同時，始終嚴把質量關，確保高品質交付。
- ◆ 旭輝 (00884.HK) 表示，今年已達成 2,300 億元人民幣的年度回款目標，顯示集團有能力維持充足的流動性，將繼續努力推進達成「三道紅線」指標，致力提升抵禦行業及週期風險的能力，保持企業財務健康及長期可持續發展。
- ◆ 騰訊 (00700.HK) 微信官方發布，為持續推動支付生態開放，騰訊微信支付與銀聯雲閃付互聯互通合作再次取得重要進展。12 月 15 日開始逐步升級商家小程序支持雲閃付付款功能。
- ◆ 麥格理指，頤海 (01579.HK) 業務表現估計會較原先預期弱，加上湯底配方價格出現下跌趨勢，調低頤海關聯方下半年收入增長由原先年增 25%，降至按年升 2%。重申「跑輸大市」評級，目標價由下調至 30 元。
- ◆ 瑞銀發表報告，預期中鐵建 (01186.HK) 今年及明年經常性純利將按年增長 8% 及 9%，主要來自於鐵路和市政工程項目的推動。認為現水平相當有吸引力，重申「買入」評級，目標價 7.7 元。

A 股

- ◆ 九安醫療 (002432.CN) 再發股價異動公告，公司未研發製造針對寵物的新冠檢測產品；未接到來自某單一客戶總額為 2.4 億美元的訂單。
- ◆ ST 九有 (600462.CN) 公告，公司原實控人韓越犯集資詐騙罪，被判處有期徒刑十五年，剝奪政治權利四年，並處罰金人民幣 2000 萬元。
- ◆ 藍盾股份 (300297.CN) 公告，因公司涉嫌信息披露違法違規，中國證監會決定對公司立案。
- ◆ 衛星化學 (002648.CN) 公告，擬在連雲港徐圩新區投資新建綠色化學新材料產業園項目，總投資含稅約 150 億元。
- ◆ 和邦生物 (603077.CN) 公告，擬籌劃分拆武駿光能在上海證券交易所上市，本次分拆上市尚處於前期籌劃階段。
- ◆ 中科三環 (000970.CN) 公告，預計 2021 年盈利 3.3 億元-4.9 億元，同比增長 155.18%-278.9%，報告期內公司訂單大幅增加。



- ◆ 奧園美谷 (000615.CN) 公告, 公司董事馬軍、獨董張樹軍、總裁胡冉等多名高管辭職。
- ◆ 華鑫股份 (600621.CN) 公告, 全資子公司華鑫證券的參股子公司摩根證券擬增加註冊資本 6.98 億元, 增資價款為 10 億元, 華鑫證券決定放棄本次增資。
- ◆ 東北證券 (000686.CN) 公告, 控股子公司渤海期貨全資孫公司渤海融幸因涉嫌操縱期貨合約, 證監會決定對其立案。
- ◆ 嘉凱城 (000918.CN) 公告, 廣州凱隆所持公司股份存在因平倉導致被動減持的風險, 擬被動減持不超 6% 股份。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	12 月達拉斯聯儲製造業活動指數		11.8
		12 月達拉斯聯儲製造業產出指數		27.4
	中國	11 月規模以上工業企業利潤年率-單月(%)		24.6%
	日本	日本央行公佈 12 月貨幣政策會議審議委員意見摘要		
週二	美國	10 月 FHFA 房價指數月率(%)		0.9%
		12 月里士滿聯儲製造業指數		11
	日本	11 月失業率(%)	2.7%	2.7%
週三	美國	11 月批發庫存月率初值(%)	1.6%	2.3%
		11 月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	1.0%	7.5%
週四	美國	12 月芝加哥 PMI	62	61.8
	歐元區	歐洲央行公佈經濟公報		
週五	中國	12 月官方非製造業 PMI	51.8	52.3
		12 月官方製造業 PMI	49.9	50.1
		12 月官方綜合 PMI		52.2

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/或僱員可能在本文中提及的證券持有權益, 不就此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。

