

## 宏观及行业

- ◆ 美股周三收盘涨跌不一，道指连续第六个交易日上涨，标普500指数创收盘纪录高位。交易员正评估新冠奥密克戎变异毒株的威胁。一些投资者认为该变异毒株不会引发对商业活动的严格限制。
- ◆ 美国11月商品贸易逆差创新高，全年势将刷新历史纪录，因进口额大幅增至最高，更大的贸易逆差将连续第五个季度对美国GDP构成拖累，但也反映出强劲的消费需求和商业投资。
- ◆ 华尔街最大的多头之一正在押注标普500指数继续上涨，然后随着美联储开始加息，该指数2022年下半年可能回调。
- ◆ CNBC访问750位拥有逾100万美元投资资产的美国人，41%认为美国明年经济将转强，较预期转弱的35%多；52%受访者预料标指明年涨5%或以上，但在利率向上和加税影响下，称会增加股票、地产、另类资产、海外资产及贵金属的比率全线下降。
- ◆ 布伦特油价盘中自11月26日奥密克戎消息爆发以来首次升破80美元，欧洲天然气创一年多最长连跌周期。高盛预计美国原油价格2022年将走高。
- ◆ 上海临港新片区发布燃料电池汽车加氢站建设运营若干规定，鼓励加氢站建设用地集约使用。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 电动车生产商特斯拉(TSLA.US)行政总裁马斯克再沽出10.2亿美元股份，并行使最后一批2022年8月到期的认股权证，涉逾150万股，总数增至逾2280万股。马斯克表示，旗下太空探索技术公司SpaceX最快将在5年左右将人类送上火星。
- ◆ 蔚来汽车(NIO.US)称已在评估设立专属保险产品的可能性。
- ◆ 电动汽车生产商Rivian Automotive(RIVN.US)公司宣布其配备大型电池组的电动皮卡和运动型多功能车(SUV)的交付时间将推迟到2023年。
- ◆ 受恶劣天气和疫情影响，达美航空(DAL.US)周二取消了250多个航班，阿拉斯加航空(ALK.US)取消了170个航班，并警告本周可能取消更多航班。
- ◆ 热门中概股多数下跌，微博(WB.US)跌至五年半最低。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	23,086.54	-0.8	-15.2
恒生国企指数	8,098.76	-1.2	-24.6
上证综合指数	3,597.00	-0.9	3.6
深证成份指数	14,653.82	-1.2	1.3
道琼斯指数	36,571.55	0.74	19.5
标普500指数	4,804.06	0.27	27.9
纳斯达克指数	15,821.81	-0.31	22.8

## 今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A股	301136	招标股份	待定
	001234	和泰慕士	待定
	02285	泉峰控股	12/30
港股	00020	商汤-W	12/30
	02257	圣诺医药-B	12/30
	02260	环龙控股	1/11
	02250	德盈控股	1/17

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
00114	兴利集团	中期息 3 仙	12/30
01308	海丰国际	特别股息 10.26 美仙或 80 港仙	12/30
02138	医思健康	中期息 10.2 仙	12/30
01308	海丰国际	特别股息 10.26 美仙或 80 港仙	12/30
02138	医思健康	中期息 10.2 仙	12/30

配股			
代号	公司名称	配股价(港元)	日期
01551	广州农商银行	5.89	12/08
00336	华宝国际	17.88	12/08
02156	建发物业	4.16	12/10
03800	保利协鑫能源	2.49	12/15
01357	美图公司	1.66	12/17
01025	嘉艺控股	0.275	12/20

供股			
代号	公司名称	配股价	日期
00872	泰坦智华科技	0.07 港元	11/30
01030	新城发展	5.3 港元	12/02



## 港股

- ◆ 德盈控股 (02250.HK) 将于 2021 年 12 月 30 日-2022 年 1 月 7 日招股, 公司拟发行 1.2 亿股股份, 其中公开发售 1200 万股, 国际发售 1.08 亿股, 每股发行价 2.05-3.45 港元, 每手 1000 股, 预期将于 2022 年 1 月 17 日上市。
- ◆ 新股商汤 (00020.HK)、圣诺医药 (02257.HK) 及泉峰控股 (02285.HK) 周四挂牌, 暗盘收市价均上升。交易市场显示, 商汤暗盘价收报 3.9 元, 较招股价升 1.3%。圣诺医药涨 0.99%。泉峰控股升 16.51%。
- ◆ 微盟 (02013.HK) 董事会不知悉有关股价变动原因, 公司运作一切正常。
- ◆ 中国移动 (00941.HK) 正谋求消费金融牌照, 消费金融迎巨头玩家。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 正在权衡其所持有微博 (09898.HK) 股份的处置方案, 并正与一家国有公司就潜在交易进行磋商。阿里巴巴与上海文广集团的磋商, 可能导致后者收购阿里巴巴所持微博的全部约 30% 股权。
- ◆ 小米 (01810.HK) 表示, 位于首尔龙山爱宝客 (IPARK) 购物中心 5 层的「Xiaomi Lite Store」正式开业, 是小米自 2018 年进军南韩市场以来首次在韩国运营官方实体店。
- ◆ 富力地产 (02777.HK) 公布, 拟预留 3 亿美元资金以兑付此前提出的有关 1 月到期的 7.25 亿美元债的要约回购方案。公司表示, 3 亿美元资金部分在第三方托管账户中, 部分为现金。
- ◆ 康希诺生物 (06185.HK) 公布, 国家药品监督管理局授予 MCV4 (药名曼海欣) 药品注册证书, 曼海欣为中国首个获批准的该类疫苗。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 称, 集团全体员工日夜奋战, 全国各地项目陆续集中交付, 确保完成本月交楼 3.9 万套的目标。集团指出, 在保证交付的同时, 始终严把质量关, 确保高品质交付。
- ◆ 旭辉 (00884.HK) 表示, 今年已达成 2,300 亿元人民币的年度回款目标, 显示集团有能力维持充足的流动性, 将继续努力推进达成「三道红线」指标, 致力提升抵御行业及周期风险的能力, 保持企业财务健康及长期可持续发展。
- ◆ 腾讯 (00700.HK) 微信官方发布, 为持续推动支付生态开放, 腾讯微信支付与银联云闪付互联互通合作再次取得重要进展。12 月 15 日开始逐步升级商家小程序支持云闪付付款功能。
- ◆ 麦格理指, 颐海 (01579.HK) 业务表现估计会较原先预期弱, 加上汤底配方价格出现下跌趋势, 调低颐海关联方下半年收入增长由原先年增 25%, 降至按年升 2%。重申「跑输大市」评级, 目标价由下调至 30 元。
- ◆ 瑞银发表报告, 预期中铁建 (01186.HK) 今年及明年经常性纯利将按年增长 8% 及 9%, 主要来自于铁路和市政工程项目的推动。认为现水平相当有吸引力, 重申「买入」评级, 目标价 7.7 元。

## A 股

- ◆ 九安医疗 (002432.CN) 再发股价异动公告, 公司未研发制造针对宠物的新冠检测产品; 未接到来自某单一客户总额为 2.4 亿美元的订单。
- ◆ ST 九有 (600462.CN) 公告, 公司原实控人韩越犯集资诈骗罪, 被判处有期徒刑十五年, 剥夺政治权利四年, 并处罚金人民币 2000 万元。
- ◆ 蓝盾股份 (300297.CN) 公告, 因公司涉嫌信息披露违法违规, 中国证监会决定对公司立案。
- ◆ 卫星化学 (002648.CN) 公告, 拟在连云港徐圩新区投资新建绿色化学新材料产业园项目, 总投资含税约 150 亿元。
- ◆ 和邦生物 (603077.CN) 公告, 拟筹划分拆武骏光能在上海证券交易所上市, 本次分拆上市尚处于前期筹划阶段。
- ◆ 中科三环 (000970.CN) 公告, 预计 2021 年盈利 3.3 亿元-4.9 亿元, 同比增长 155.18%-278.9%, 报告期内公司订单大幅增加。



- ◆ 奥园美谷 (000615.CN) 公告, 公司董事马军、独董张树军、总裁胡冉等多名高管辞职。
- ◆ 华鑫股份 (600621.CN) 公告, 全资子公司华鑫证券的参股子公司摩根证券拟增加注册资本 6.98 亿元, 增资价款为 10 亿元, 华鑫证券决定放弃本次增资。
- ◆ 东北证券 (000686.CN) 公告, 控股子公司渤海期货全资孙公司渤海融幸因涉嫌操纵期货合约, 证监会决定对其立案。
- ◆ 嘉凯城 (000918.CN) 公告, 广州凯隆所持公司股份存在因平仓导致被动减持的风险, 拟被动减持不超 6% 股份。

## 本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	12 月达拉斯联储制造业活动指数		11.8
		12 月达拉斯联储制造业产出指数		27.4
	中国	11 月规模以上工业企业利润率-单月(%)		24.6%
		日本	日本央行公布 12 月货币政策会议审议委员意见摘要	
周二	美国	10 月 FHFA 房价指数月率(%)		0.9%
		12 月里士满联储制造业指数		11
	日本	11 月失业率(%)	2.7%	2.7%
周三	美国	11 月批发库存月率初值(%)	1.6%	2.3%
		11 月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.0%	7.5%
周四	美国	12 月芝加哥 PMI	62	61.8
	欧元区	欧洲央行公布经济公报		
周五	中国	12 月官方非制造业 PMI	51.8	52.3
		12 月官方制造业 PMI	49.9	50.1
		12 月官方综合 PMI		52.2

披露分析员及其关联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实意见。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, 不对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、复印或分派至任何地方或任何人。

