

## 宏觀及行業

- ◆ 美國交通部長表示美供應鏈危機“將持續到明年”。
- ◆ 美國勞工部上周首次申領失業救濟減少 3.6 萬人，至 29.3 萬，創去年 3 月以來新低，少過預期。
- ◆ 國際能源署 (IEA) 報告把今年全球石油需求增長預測調高每日 30 萬桶，至 550 萬桶，明年料每日再增 330 萬桶。
- ◆ 上周末 LME 期銅收漲 297 美元，漲幅 2.97%，報 10281 美元/噸；LME 期鋁收漲 54 美元，報 3172 美元/噸。銅、鋁等相關板塊領漲美股。
- ◆ 中國煤炭運銷協會表示 10 月 1 日-13 日，重點監測煤炭企業日均煤炭產量 693 萬噸，比 9 月日均增長 4.5%。隨著主產區煤炭產能加快釋放，預計後期煤炭供應將保持增長，煤炭需求增速將有所回落，市場供需形勢將逐步改善，煤價格將高位波動運行。
- ◆ 《人民網》文章點名批評富途 (FUTU.US) 及老虎證券 (TIGR.US)。
- ◆ 上半年中國智能家居設備市場出貨量約 1 億台，同比增長 13.7%；2021 全年出貨量預計 2.3 億台，同比增長 14.6%。
- ◆ 10 月 18 日，MSCI 中國 A50 互聯互通 (美元) 指數期貨正式開始交易。

## 公司要聞

### 美 股

- ◆ 高盛 (GS.US) Q3 營收 136.61 億美元，同比增長 26%，淨利潤飆升 63%，達到了 52.8 億美元。
- ◆ 據當地媒體援引知情人士報導，出於對提高罕見心肌炎發病的擔憂，美國 FDA 延遲了對青少年接種 Moderna (MRNA.US) 疫苗的審批流程。該機構將在審核更多資料後做出決定。
- ◆ 豐田汽車 (TM.US) 宣佈，受晶片短缺影響，該公司 11 月全球產量將至多降低 15%，不過 12 月將提高產量，以維持全年生產計劃不變。
- ◆ 據媒體報導，韓國要求蘋果公司 (AAPL.US) 停止強制應用開發商使用其支付系統。韓國政府官員警告稱，可能會對蘋果公司的合規情況進行調查。
- ◆ FDA 宣佈，旗下食藥局顧問小組將在下個月就是否建議屬於高危群體的輕中度新冠患者服用默沙東 (MRK.US) 的實驗性新冠口服藥進行審議。
- ◆ 太空旅遊公司維珍銀河 (SPCE.US) 宣佈重新安排開發和試飛計劃，因此其商業太空旅行服務時間將推遲到 2022 年四季度。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,330.96	1.5	-7.0
恒生國企指數	8,966.17	1.3	-16.5
上證綜合指數	3,572.37	0.4	2.9
深證成份指數	14,415.99	0.5	-0.4
道瓊斯指數	35,294.76	1.1	15.3
標普 500 指數	4,471.37	0.7	19.0
納斯達克指數	14,897.34	0.5	15.6

## 今日提示

新股上市			
市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	001288	運機集團	待定
	301092	爭光股份	待定
港股	2235	微泰醫療 - B	10/19

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
123	越秀地產	中期息人民幣 27.1 分或 32.6 港仙	10/18
1107	當代置業	中期息人民幣 4 分或 4.81 港仙	10/18
1285	嘉士利集團	中期息 10 仙	10/18
2003	維信金科	中期息 10 仙	10/18
2003	維信金科	特別股息 10 仙	10/18
9908	嘉興燃氣	中期息人民幣 12 分	10/18

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
3883	中國奧園	3.708 港元	09/27
778	置富產業信託	7.683 港元	10/04
354	中國軟件國際	12.26 港元	10/05
3633	中裕燃氣	5.8 港元	10/06
2346	星宇控股	2.23 港元	10/08
9911	赤子城科技	4.46 港元	10/10

供股			
代號	公司名稱	配售價	日期
488	麗新發展	3.43 港元	08/12
567	大昌微綫集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 熱門中概股週五收盤漲跌不一，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 8%，理想汽車 (LI.US) 漲超 4%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 4%。

## 港股

- ◆ 微泰醫療-B (02235.HK) 公開發售獲 6.79 倍認購，預期 10 月 19 日上市。
- ◆ 中興通訊 (00763.HK) 預期首三季盈利按年增 1.06 倍至 1.21 倍。
- ◆ 迅銷 (06288.HK) 全年溢利按年升 87.97%，收益增 6.18%。
- ◆ 贛鋒鋲業 (01772.HK) 預期前三季盈利按年增 5.3 倍至 6.78 倍。
- ◆ 建設銀行 (00939.HK) 在上證 e 互動平台稱，恒大集團 (03333.HK) 在該行的貸款餘額相對較小，抵押充足，截至目前存量業務沒有逾期，總體風險可控。
- ◆ 財務匯報局展開行動，就中國恒大 (03333.HK) 2020 年年度賬目及 2021 年中期賬目的財務報表展開查訊；以及對羅兵咸永道就 2020 年年度賬目進行的審計展開調查。
- ◆ 中信里昂發表報告，預期騰訊 (00700.HK) 第三季業績疲弱，惟相信第四季起收入增長開始改善，重申「買入」評級及目標價 780 元不變。
- ◆ 瑞信估計，平保 (02318.HK) 第三季新業務值跌 32%，首 9 個月則跌 17%，因保險需求疲弱，同時利潤率持續受壓。瑞信降平保今明兩年每股盈利預測各 8%，達至 6.77 和 7.73 元人民幣，目標價從 92 元降至 85 元。
- ◆ 路透引述消息人士表示，越秀地產 (00123.HK) 已退出收購中國恒大 (03333.HK) 香港總部大樓的 17 億美元交易，因對恒大的財務狀況感到擔憂。
- ◆ 中國人壽 (02628.HK) 今年首 9 個月累計原保險保費收入約 5,534 億元人民幣，按年增長 1.8%。
- ◆ 招商局置地 (00978.HK) 今年首 9 個月合同銷售總額約 371.19 億元人民幣，按年增長約 12%。
- ◆ 瑞安房地產 (00272.HK) 今年首 9 個月，累計合約物業銷售額 159.4 億元人民幣，按年升 20.25%，其中包括住宅物業合約銷售額 156.97 億元人民幣和商業物業合約銷售額 2.43 億元人民幣。
- ◆ 中國海外宏洋集團 (00081.HK) 今年首三季，經營溢利 73.15 億元人民幣，按年增長 6.7%。
- ◆ 大唐發電 (00991.HK) 預期，今年首 9 個月盈利按年下跌約 98% 至 1 倍；去年同期盈利約 26.7 億元人民幣。業績預減主要受公司主營業務影響，受煤炭價格上漲的影響，公司營業成本按年大幅上漲。
- ◆ 中廣核新能源 (01811.HK) 9 月完成發電量 1,368.9 吉瓦時，按年增加 11.4%。期內，中國風電項目增加 67.8%，中國太陽能項目增加 8.6%，中國熱電聯產及燃氣項目減少 64.3%，中國水電項目減少 30.7%。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 9 月客運運力投入按年下降 16.24%，其中國內、地區、國際分別按年下降 15.68%、29.77%、29.04%。
- ◆ 莎莎國際 (00178.HK) 截至 9 月底止第二季，集團持續經營業務的零售及批發業務營業額 7.58 億元，按年升 9%；若與新冠疫情前的 2018/19 年度同期比較，營業額則減少 61.7%。

## A 股

- ◆ 天際股份 (002759.CN) 公告，2021 年前三季度，公司營業收入 14.4 億元，同比增長 220.70%；歸屬於上市公司股東的淨利潤 4.46 億元，同比增長 1,120.48%。
- ◆ 金地集團 (600383.CN) 披露三季報，公司第三季度淨利潤為 14.84 億元，同比減少 26.19%；前三季度淨利潤為 33.09 億元，同比減少 33.72%。
- ◆ 廈門新能 (688778.CN) 與荊門格林美在礦產資源開發、產品供銷、產品加工、資訊合作等層面建立戰略合作夥伴關係。



- ◆ 巨人網路 (002558.CN) 公司擬以現金方式收購東證睿波方面持有的淘米集團 72.81%權益。初步溝通，淘米集團的企業價值估值為 15 億元。
- ◆ 奧特維 (688516.CN) 公司控股子公司無錫松瓷機電有限公司已取得宇澤半導體 (雲南) 有限公司“1600 單晶爐採購”項目的中標通知書，中標金額約 1.4 億元。
- ◆ 美克家居 (600337.CN) 2021 年前三季度，公司營業收入 37.23 億元，同比增長 20.68%；歸屬於上市公司股東的淨利潤 1.5 億元，同比增長 498.21%。
- ◆ ST 華鈺 (601020.CN) 預計 2021 年三季度實現淨利潤為 1.48 億元到 1.56 億元,同比增加 145.17%到 158.42%。
- ◆ 凱中精密 (002823.CN) 公司擬推出員工持股計劃，員工持股計畫的總規模預計不超過 287 萬股。
- ◆ 中國能建 (601868.CN) 全資子公司擬出資 4.67 億元認購中能建投綠能貳號私募股權投資基金的基金份額。
- ◆ 科沃斯 (603486.CN) 全資子公司添可智能擬在蘇州市吳中區摘地，作為後續添可品牌年產 1,200 萬台高端智慧生活電器製造中心專案用地。
- ◆ 菱電電控 (688667.CN) 與森薩塔近日達成戰略合作意向並簽署了《戰略合作備忘錄》。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	10月NAHB房地產市場指數	75	76
		9月工業產出月率(%)	0.2%	0.4%
		第三季度GDP年率-YTD(%)	10.1%	12.7%
	中國	第三季度GDP年率-單季度(%)	5.0%	7.9%
		9月規模以上工業增加值年率(%)	3.9%	5.3%
		9月社會消費品零售總額年率(%)	3.5%	2.5%
週二	美國	9月營建許可月率(%)	-3.5%	6.0%
		9月營建許可總數(萬戶)	166	172.8
	澳大利亞	9月新屋開工年化月率(%)	0.0%	3.9%
週三	歐元區	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
		9月未季調CPI年率終值(%)		3.4%
		9月未季調核心CPI年率終值(%)		1.9%
週四	美國	9月成屋銷售年化總數(萬戶)	602	588
		9月諮商會領先指標月率(%)	0.5%	0.9%
	美聯儲公佈經濟情況褐皮書			
週五	歐元區	10月消費者信心指數初值		-4
	美國	10月Markit製造業PMI初值	60.5	60.7
	歐元區	10月Markit製造業PMI初值		58.6

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。本報告(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集團成員，本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發布，報告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。本報告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。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點並不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確切意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(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)及其董事、行政人員、代理人及職員可能有在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一並考慮，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。任何人於新加坡收取本報告，並對本報告有任何疑問，可致電 65-6323-5207 聯繫 Sherwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版權所有聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道 28 號 19 樓

