

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一，納指與標普 500 指數均錄得連續第四個交易日上漲。特斯拉與 Netflix 等多家知名公司將在本周集中公布財報。
- ◆ 國會早前通過提高國債上限 2800 億美元後，財長耶倫稱，延長特殊債務管理措施至 12 月 3 日。
- ◆ 美國 9 月製造業產出意外下滑，創 2 月來最大降幅。
- ◆ 高盛與摩根大通經濟學家預計英國央行將於 11 月加息。
- ◆ 繼 MSCI 中國 A50 互聯互通指數期貨合約在香港證券交易所上市後，包括華夏基金、南方基金、易方達基金和匯添富基金在內的、首批 4 只 MSCI 中國 A50 互聯互通指數 ETF 已集體獲批。
- ◆ 大商所、鄭商所夜盤，煤炭領漲市場，鄭煤漲超 8% 升至 1900 元續創歷史新高，焦炭漲超 5%，EG 漲逾 4%，焦煤、PVC 等漲超 1%。
- ◆ 中國主要鋁產地廣西據悉將把冶煉商電價提高 50%。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 李澤楷旗下富衛集團在美國的 20 億美元 IPO 據稱陷入停頓，SEC 一直在詢問與中國政府監管相關的風險。
- ◆ 蘋果公司 (AAPL.US) 舉辦了今年下半年第二場新品發佈會，推出了新款智慧音箱 HomePod Mini、AirPods 3 耳機和搭載 M1 系列晶片的 Macbook Pro。
- ◆ 據媒體報導，美國眾議院司法委員會的五名議員稱，針對亞馬遜 (AMZN.US) 的商業行為，貝索斯等亞馬遜高管要麼誤導了國會，要麼向國會撒了謊，司法委員會正考慮是否將此事提交給美國司法部，以進行刑事調查。
- ◆ 歐洲藥品管理局 (EMA) 表示，正在評估輝瑞 (PFE.US) 新冠疫苗在 5 歲至 11 歲兒童中的試驗資料，同時也在採取措施幫助增加該疫苗的產量，從而擴大覆蓋面。
- ◆ 福特汽車 (F.US) 宣佈將投資 2.3 億英鎊在英格蘭北部的黑爾伍德工廠生產電動汽車零件。
- ◆ 英特爾公司 (INTC.US) CEO Pat Gelsinger 表示，該公司仍希望贏回蘋果作為客戶，但英特爾必須在競爭中勝出才能做到這一點。
- ◆ Facebook (FB.US) 計劃在未來五年內在歐盟創造 1 萬個工作崗位，以打造“元宇宙”，目前將招聘重點放在德國、法國、義大利、西班牙、波蘭、荷蘭和愛爾蘭。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,409.75	0.3	-6.7
恒生國企指數	8,971.40	0.1	-16.5
上證綜合指數	3,568.14	-0.1	2.7
深證成份指數	14,350.02	-0.5	-0.8
道瓊斯指數	35,258.61	-0.1	15.2
標普 500 指數	4,486.46	0.3	19.4
納斯達克指數	15,021.81	0.8	16.6

## 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
11	恒生銀行	第三次中期息 1.1 元	10/19
483	包浩斯國際	特別股息 18.5 仙	10/19
1942	MOG HOLDINGS	特別股息 2 仙	10/19
6885	金馬能源	中期息人民幣 10 分或 12.0511 港仙	10/19
1600	天倫燃氣	中期息人民幣 13.43 分	10/20
1895	鑫苑服務	末期息 10.2 仙	10/20

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



- ◆ 熱門中概股週一收盤漲跌不一，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 5%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲近 1%，理想汽車 (LI.US) 跌近 0.7%。

## 港股

- ◆ 微泰醫療 (02235.HK) 周二掛牌，交易中心顯示，暗盤收報 31.1 元，較招股價升 1.97%。
- ◆ 吉利集團旗下瑞典富豪汽車，落實在瑞典證交所招股上市計劃，市值最多 230 億美元。
- ◆ 吉利汽車 (00175.HK) 擬向母公司收購 2.2 億股極氫股份，佔極氫已發行股份約 10%。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 據報計劃本周推出首款為其雲計算業務定制的數據中心晶片。
- ◆ 阿里影業 (01060.HK) 預期中期虧損按年收窄不少於六成。
- ◆ 小米 (01810.HK) 周一回購 103.76 萬股，涉資 2192.48 萬元。
- ◆ 彭博引述知情人士稱，中國正在考慮要求騰訊 (00700.HK)、字節跳動等媒體公司讓競爭對手訪問，並在搜索結果中顯示它們的內容。
- ◆ 安踏體育 (02020.HK) 公布，今年第三季安踏品牌產品的零售金額，按年錄得 10%至 20%低段的正增長，而與 2019 年同期比較錄得 10%至 20%中段的正增長。
- ◆ 中國建築國際 (03311.HK) 今年首 9 個月經營溢利及應佔合營企業盈利約 83.72 億元，按年上升 18.21%。期內，營業額為 528.36 億元，按年升 25.06%。累計新簽合約額約 1,050.3 億元，未完合約額約 2,910.5 億元。
- ◆ 中國太平 (00966.HK) 公布，旗下附屬太平人壽、太平財險及太平養老，今年首 9 個月累計原保險保費收入 1492.75 億元人民幣，按年升 2.68%。
- ◆ 新華保險 (01336.HK) 公布，今年首 9 個月累計原保險保費收入 1365.62 億元人民幣，按年增長 1.64%。
- ◆ 石四藥集團 (02005.HK) 公布，正考慮可能將間接全資附屬公司江蘇博生分拆，並於內地證券交易所獨立掛牌及上市。江蘇博生主要從事製造及銷售藥品及醫用材料。
- ◆ 摩根大通把友邦 (01299.HK) 全年新業務價值預測下調至 32.61 億美元，屬較弱表現。不過，友邦湖北分公司獲准開業，將會促進未來 2 至 3 年銷售增長復甦。把友邦目標價下調 13.4%至 110 元，維持「增持」評級。
- ◆ 富瑞預測青島啤 (00168.HK) 第三季銷售及純利分別按年下跌 3%及 1.6%，原材料成本上升對毛利率造成更大壓力；華潤啤酒 (00291.HK) 第三季高端品牌銷售量料下跌，中至高端品牌產品之平均售價則上升。
- ◆ 大和發表報告，料內地高端車銷售升一成二，中高檔連銷售則料降 1%，中升控股 (00881.HK) 高端車佔比高，毛利率好轉，升今年純利增一成七。維持「買入」評級，目標價從 80 元，升 7.5%至 86 元。
- ◆ 穆迪將中國奧園 (03883.HK) 的 B1 企業家族評級列入負面觀察名單。同時，將公司所發行債券的 B2 優先無擔保評級列入負面觀察名單。
- ◆ 穆迪表示，將佳兆業集團 (01638.HK) 的企業家族評級由「B1」下調至「B2」，因預期在融資條件緊張且大量債務到期的情況下，未來 6 至 12 個月內該公司的流動性將減弱，再融資風險將加大。

## A 股

- ◆ 中遠海控 (601919.CN) 公告，控股股東中遠海運集團於 10 月 18 日增持 790 萬股公司 A 股股份，擬 6 個月內繼續增持 10 億元-20 億元。
- ◆ 牧原股份 (002714.CN) 披露三季報，第三季度營收 147.44 億元，同比減少 18.68%；第三季度淨利虧損 8.22 億元，上年同期盈利 102 億元。
- ◆ 聯創股份 (300343.CN) 公告，前三季度營收 12.37 億元，同比下降 9.85%；前三季度淨利潤 1.63 億元，同比增長 658.29%。



- ◆ 萬華化學 (600309.CN) 公告，前三季度淨利潤 195.4 億元，同比增長 265.32%，其中第三季度淨利潤 60.11 億元，同比增長 139.13%。
- ◆ 寧德時代 (300750.CN) 回復問詢函，考慮到公司新增電池產能建設及實施等一系列流程，週期較長，因此需進行前瞻性佈局。僅 2020 年以來公司擬新增投資的電池生產基地專案建設資金需求就達約 1100 億元。
- ◆ 彩虹股份 (600707.CN) 公告，預計 2021 年前三季度淨利潤為 34 億元到 35 億元，上年同期淨虧損 16.73 億元。
- ◆ 三六零 (601360.CN) 公告，擬以自有資金 29 億元投資入股合眾新能源汽車有限公司（哪吒汽車），本次投資全部完成後，公司將間接合計持有哪吒汽車 16.594% 股權。
- ◆ 遊族網路 (002174.CN) 收深交所關注函，有媒體報導稱新浪擬收購公司部分股份，要求董監高等核實上述媒體報導是否屬實，相關股東是否正在籌畫對公司進行股權轉讓或其他對公司有重大影響的事項。
- ◆ 節能風電 (601016.CN) 發佈業績快報，前三季度營業收入 25.91 億元，同比增長 28.91%；淨利潤 7.41 億元，同比增長 38.36%；基本每股收益 0.148 元。

## 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%
	歐元區	美聯儲公佈經濟情況褐皮書		
週五	美國	10月消費者信心指數初值		-4
	歐元區	10月Markit製造業PMI初值	60.5	60.7
		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)有限公司對認爲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，恕不另行通知。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 Shenwan 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

