

宏观及行业

- ◆ 美股周二收高。标普 500 指数连续第 5 个交易日上涨，并重新站上 4500 点。密集出炉的财报表现良好，缓解了市场对新冠病例持续增加与成本上涨危及企业利润增长的担忧。
- ◆ 市场对美联储加息的预期算不上激进。除欧洲央行外，其他央行大多数料将以更快速度加息。
- ◆ 美联储理事克里斯托弗·沃勒 (Christopher Waller) 周二在一场讲话中表示，如果高通胀持续到年底，美联储可能不得不采取“更积极的政策回应”来进行控制。
- ◆ 美银调查显示，其客户们上周净卖出美国股票 23 亿美元，创 6 月份以来单周最大，主要受机构类客户的驱动、对冲基金也有卖出、私募客户则连续四周净买入。
- ◆ 针对近期煤炭价格快速上涨，大幅推高下游行业生产成本，发改委研究依法对煤炭价格实施干预措施，促进煤炭价格回归合理区间，促进煤炭市场回归理性。

公司要闻

美股

- ◆ 奈飞 (NFLX.US) Q3 营收为 74.83 亿美元，同比增长 16.3%；Q3 净利润为 14.49 亿美元，经调整后的每股收益为 3.19 美元；Q3 订阅用户增加 438 万，全球订阅用户总数达到了 2.14 亿。
- ◆ 美国官员表示，社交媒体巨头 Facebook (FB.US) 已同意就美国政府提出的民事索赔达成和解，支付 1425 万美元。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 正式公布了其 Pixel 6 和 Pixel 6 Pro 手机，这两款手机将搭载谷歌自研的首款晶片 Tensor。Pixel 6 面向中端市场，起价 599 美元，Pixel 6 Pro 定位高端市场，起价 899 美元。两款手机将在 10 月 28 日起销售。
- ◆ 美联航 (UAL.US) Q3 营收为 77.5 亿美元，高于市场预期；经调整后每股亏损 1.02 美元，分析师预期每股亏损 1.67 美元。
- ◆ 美国疾病控制与预防中心 (CDC) 发布的研究显示，辉瑞 (PFE.US) 新冠疫苗预防 12 至 18 岁青少年住院的有效性为 93%。
- ◆ 强生 (JNJ.US) 第三季度每股盈利 1.37 美元，市场预期盈利 2.01 美元，去年同期盈利 1.33 美元。
- ◆ 宝洁 (PG.US) 第一季度摊薄每股盈利 1.61 美元，市场预期盈利 1.57 美元，去年同期盈利 1.63 美元。
- ◆ 菲利浦莫里斯 (PM.US) 第三季度摊薄每股盈利 1.55 美元，调整后每股盈利 1.58 美元。
- ◆ 热门中概股周二收盘普涨，区块链概念、线上教育股走高。区块链概念股中，嘉楠科技 (CAN.US) 涨超 12%，迅雷 (XNET.US) 涨近 12%，第九城市 (NCTY.US) 涨超 3%。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,787.21	1.5	-5.3
恒生国企指数	9,136.07	1.8	-14.9
上证综合指数	3,593.15	0.7	3.5
深证成份指数	14,499.77	1.0	0.2
道琼斯指数	35,457.31	0.6	15.8
标普 500 指数	4,519.63	0.7	20.3
纳斯达克指数	15,129.09	0.7	17.4

今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001288	运机集团	待定
	301092	争光股份	待定

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
1600	天伦燃气	中期息人民币 13.43 分	10/20
1895	鑫苑服务	末期息 10.2 仙	10/20
1820	济丰包装	中期息 8 仙	10/22
3306	江南布衣	末期息人民币 61 分或 72 港仙	10/26
3306	江南布衣	特别股息人民币 33 分或 39 港仙	10/26
6193	泰林科建	中期息 2.5 仙	10/26

配股			
代号	公司名称	配股价	日期
3883	中国奥园	3.708 港元	09/27
778	置富产业信托	7.683 港元	10/04
354	中国软件国际	12.26 港元	10/05
3633	中裕燃气	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			
代号	公司名称	配股价	日期
488	丽新发展	3.43 港元	08/12
567	大昌微线集团	0.1 港元	09/02



港股

- ◆ 丰德丽 (00571.HK) 截至今年7月底止, 全年亏损3.51亿元, 每股亏损23.5仙, 不派末期息。
- ◆ 万达集团旗下万达商管的上市申请已获中国证监会批准, 将正式发出H股发行批覆, 可以进入香港IPO阶段。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下半导体公司平头哥发布自行研发的云晶片倚天710, 将在阿里云数据中心部署应用。倚天710是阿里云推进「一云多芯」策略的重要一步, 也是阿里第一颗为云而生的CPU晶片。
- ◆ 小米 (01810.HK) 董事长雷军表示, 小米造车及团队各项工作的进展都远超其预期, 预计小米汽车于2024年上半年正式量产。
- ◆ 财经智库 REDD 引述知情人士报道, 中国恒大 (03333.HK) 向合生创展 (00754.HK) 出售恒大物业 (06666.HK) 51%股权的谈判已经暂停。据称, 交易没有得到广东政府的支持。
- ◆ 中国恒大 (03333.HK) 据报旗下恒大地产集团今日已打款支付所发公司债「20恒大05」的利息。路透引述消息报道, 恒大地产已经划付资金支付「20恒大05」的1.218亿元利息。
- ◆ 中国海外发展 (00688.HK) 今年第三季度, 集团收入432.4亿元人民币, 经营溢利80亿元人民币。今年首9个月, 集团收入1,511.2亿元人民币, 按年升27.7%, 经营溢利394亿元人民币, 按年升1.5%。
- ◆ 特步国际 (01368.HK) 截至今年9月底止, 第三季内地业务零售销售按年录得中双位数增长。期内, 零售折扣水平介乎七五折至八折, 零售存货周转约4个月。
- ◆ 中国铁塔 (00788.HK) 今年首三季盈利52.56亿元人民币, 按年增长15.2%。期内, 营业收入645.88亿元人民币, 按年上升7.3%。
- ◆ 大摩看好阿里健康 (00241.HK), 因内地网上药房持续增长, 同时该公司为内地最地网上卖药平台, 因此重申「增持」, 目标价由21元, 下调至18元, 折合7.1倍预期2023年市销率。
- ◆ 大和发表报告, 指中国神华 (01088.HK) 2019至2021年派息比率最少有50%, 按此推算, 现价股息率折合9.8至11.6厘, 因此将其评级从「跑赢大市」升至「买入」, 目标价由19元, 提高至22元。
- ◆ 摩根大通发表报告, 认为周大福 (01929.HK) 12个月预测市盈率达24倍, 对比同业的单位数至10倍左右水平偏高, 市场对周大福盈利增长的预期亦过于乐观。把评级由「中性」降至「减持」, 目标价维持13.5元。
- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 9月份载客13.18万人次, 按年增加1.8倍, 但相比疫情前2019年9月的水平下跌94.6%。收入乘客千米数按年上升1.59倍, 乘客运载率上升20.9个百分点至45.8%。
- ◆ 佐丹奴国际 (00709.HK) 截至9月底止第三季销售额为6.54亿元, 按年下跌11.62%。今年首9个月, 销售额为23.35亿元, 按年上升8.45%。

A股

- ◆ 恒瑞医药 (600276.CN) 披露三季报, 第三季度实现净利润15.4亿元, 同比下降3.57%; 前三季度实现净利润42.07亿元, 同比下降1.21%。
- ◆ 新元科技 (300472.CN) 公告, 公司获悉由上海汐泰投资管理有限公司担任管理人的系列基金于10月18日累计增持公司股份519.97万股, 占公司总股本的1.95%。
- ◆ 吉宏股份 (002803.CN) 因市场宏观环境发生变化等原因, 终止收购贵州钧台贡酒业有限公司不低于70%股权。
- ◆ 宁波华翔 (002048.CN) 前三季度实现净利润9.4亿元, 同比增长55.05%; 前三季度拟10派32元, 共计派发现金红利20亿元。



- ◆ 迈瑞医疗 (300760.CN) 披露三季报称, 前三季度净利润 66.63 亿元, 同比增长 24.23%, 其中第三季度净利润 23.18 亿元, 同比增长 21.42%。
- ◆ 丹化科技 (600844.CN) 子公司通辽金煤所在地近期原料煤供应紧张, 已难以维持其正常负荷生产, 通辽金煤决定于 10 月 20 日起停止乙二醇生产, 仅保留草酸的正常生产。
- ◆ 海大集团 (002311.CN) 2021 年前三季度, 公司营业收入 643.14 亿元, 同比增长 46.82%; 归母净利润 17.46 亿元, 同比下降 15.77%。
- ◆ 兴化股份 (002109.CN) 披露三季报, 第三季度营收 8.3 亿元, 同比增长 86.48%; 第三季度净利润 1.94 亿元, 同比增长 515.65%。
- ◆ 圆通速递 (600233.CN) 前三季度营收 305.42 亿元, 同比增长 30.41%; 前三季度净利润 9.54 亿元, 同比下降 31.16%。第三季度净利 3.08 亿元, 同比下降 25.68%。
- ◆ 金山股份 (600396.CN) 预计 2021 年前三季度归属于上市公司股东的净利润预计约为 -9.4 亿元到 -8.9 亿元, 上年同期净利润 177.39 万元。
- ◆ 中岩大地 (003001.CN) 公告, 股东上海复星高科技(集团)有限公司拟减持不超 6% 股份。

本周经济日历

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10 月 NAHB 房地产市场指数	75	76
		9 月工业产出月率(%)	0.2%	0.4%
		第三季度 GDP 年率-YTD(%)	10.1%	12.7%
	中国	第三季度 GDP 年率-单季度(%)	5.0%	7.9%
		9 月规模以上工业增加值年率(%)	3.9%	5.3%
		9 月社会消费品零售总额年率(%)	3.5%	2.5%
周二	美国	9 月营建许可月率(%)	-3.5%	6.0%
		9 月营建许可总数(万户)	166	172.8
	澳大利亚	9 月新屋开工年化月率(%)	0.0%	3.9%
		澳洲联储公布货币政策会议纪要		
周三	欧元区	9 月未季调 CPI 年率终值(%)		3.4%
		9 月未季调核心 CPI 年率终值(%)		1.9%
	欧元区	9 月成屋销售年化总数(万户)	602	588
周四	美国	9 月咨商会领先指标月率(%)	0.5%	0.9%
	欧元区	美联储公布经济情况褐皮书		
周五	欧元区	10 月消费者信心指数初值		-4
	美国	10 月 Markit 制造业 PMI 初值	60.5	60.7
	欧元区	10 月 Markit 制造业 PMI 初值		58.6

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。

免责声明只供私人参阅。本报告(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集团成员, 本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布, 报告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。本报告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。本报告内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解, 报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究(香港)有限公司对投资者买进或卖出股票的确切意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员在报告发表时的判断, 日后如有改变, 恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司(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)及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之资料而引致的损失负上任何责任。故此, 读者在阅读本报告时, 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, 只适用分派于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。任何人于新加坡收取本报告, 并对本报告有任何疑问, 可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。版权所有联系公司: 申万宏源研究(香港)有限公司, 香港轩尼诗道 28 号 19 楼

