

## 宏觀及行業

- ◆ 周三發布的美聯儲褐皮書調查報告稱，美國經濟活動在9月和10月初以「適度到溫和」的速度增長。受商品和原材料需求上升的推動，大多數地區的物價顯著上漲。
- ◆ 美財長耶倫稱美國明年有望按計劃實現充分就業。
- ◆ 美國首隻比特幣交易所買賣基金（ETF）周二順利掛牌交易，比特幣周三漲4.45%，一舉升穿4月的64870美元歷史高位。
- ◆ 美國聯儲局認為，美國經濟活動在9月至10月中期間稍微下降，錄得「溫和至輕微」增長，工資與物價有顯著上升壓力。
- ◆ 國際原油期貨連續兩日全線上漲。美國WTI原油連漲五日，且五日連創七年新高。布倫特12月原油期貨收漲0.87%，85.82美元/桶，連續兩日創2018年10月3日以來新高。
- ◆ 中共中央、國務院印發《成渝地區雙城經濟圈建設規劃綱要》。《綱要》提出，到2035年，建成實力雄厚、特色鮮明的雙城經濟圈，重慶、成都進入現代化國際都市行列。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 特斯拉（TSLA.US）Q3營收為137.57億美元，超出市場預期的136.3億美元，GAAP規則下的淨利潤為16.18億美元，每股收益1.44美元。特斯拉Q3交付了約24.13萬輛汽車，較上年同期增長約73%，產量為23.78萬輛。
- ◆ IBM（IBM.US）第三季度營收176.2億美元，市場預估178.3億美元；三季度EPS 2.52美元，分析師預計2.53美元。
- ◆ 據媒體援引消息人士稱，PayPal（PYPL.US）正在談判收購社交媒體平台Pinterest。目前Pinterest的市值約為400億美元。
- ◆ 為順應ESG熱潮和投資人壓力，埃克森美孚（XOM.US）董事會正在討論是否繼續進行幾個主要的石油和天然氣專案，其中包括莫三比克300億美元的液化天然氣開發項目和越南一個價值數十億美元的天然氣專案。
- ◆ 美聯航（UAL.US）表示，其配備普惠發動機的波音777-200型飛機預計最早將於2022年第一季度恢復服務。
- ◆ 諾瓦瓦克斯醫藥（NVAX.US）股價重挫，此前有報導指出，諾瓦瓦克斯醫藥用於測試新冠疫苗純度的方法沒有達到監管機構的標準，也無法證明它能夠生產出持續達標的疫苗。
- ◆ 熱門中概股週三收盤多數上揚，區塊鏈概念股走高，嘉楠科技（CAN.US）漲18%，第九城市（NCTY.US）漲超3%。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,136.02	1.4	-4.0
恒生國企指數	9,276.69	1.5	-13.6
上證綜合指數	3,587.00	-0.2	3.3
深證成份指數	14,452.25	-0.3	-0.1
道瓊斯指數	35,609.34	0.4	16.3
標普500指數	4,536.19	0.4	20.8
納斯達克指數	15,121.68	0.0	17.3

## 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	2252	微創機器人-B	11/02

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
3199	南方政銀國債	季度股息人民幣90分	10/21
1820	濟豐包裝	中期息8仙	10/22
2813	華夏政銀國債	分派人民幣55分	10/25
3306	江南布衣	末期息人民幣61分或72港仙	10/26
3306	江南布衣	特別股息人民幣33分或39港仙	10/26
6193	泰林科建	中期息2.5仙	10/26

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	大昌微線集團	0.1港元	09/02



## 港股

- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 公布，出售集團資產的情況尚未取得重大進展。該股將於今日復牌。
- ◆ 味千 (中國) (00538.HK) 截至 9 月底止，第三季中國同店銷售按年跌 9.3%。
- ◆ 佳兆業 (01638.HK) 稱會如期支付本月 16 日及 22 日的美元債利息，但美元債繼續普遍下挫，部份債券急跌逾 20%。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 公布，正式啟動第 13 屆天貓雙 11 全球狂歡季，積極提倡普惠和可持續性。今年雙 11 的規模為歷來最大，共吸引了 29 萬個品牌參加，創下新紀錄。
- ◆ 美銀證券發表報告，提高中海外 (00688.HK) 收入預測，料第四季收入按年增 22%，不過下調 2021 年盈利預測 3%，預計全年核心利潤增長將與按年持平，重申「買入」評級和目標價 22 元。
- ◆ 摩根大通發表報告，指特步 (01368.HK) 第三季度零售去化率按年升逾 15%，超出早前指引的 10% 至 15%，不過，該行對內地未來 6 至 12 個月的消費需求保持謹慎，削目標價 17.8% 至 16.6 元，維持「增持」評級。
- ◆ 瑞信發表報告，相信短期安踏 (02020.HK) 業務仍受逆風挑戰，大降目標價 31.4% 至 146 元。
- ◆ 361 度 (01361.HK) 公布，361° 主品牌產品於今年第三季的零售額按年錄得低雙位數的增長。期內，361° 童裝品牌產品按年錄得 15% 至 20% 的增長。
- ◆ 世茂集團 (00813.HK) 旗下物管公司世茂服務 (00873.HK) 公布，以先舊後新方式配售股份及發行可換股債券，共集資 48.57 億元。
- ◆ 中教控股 (00839.HK) 宣布，先舊後新配售 7800 萬股，佔擴大後股本 3.26%，配售價每股 15.1 元，較 19 日收市價 16.66 元折讓 9.36%，集資 11.78 億元。
- ◆ 中國能源建設 (03996.HK) 附屬公司葛洲壩籌劃重組，擬出售製造炸藥和工程公司易普力予深圳上市的南嶺民爆。
- ◆ 電動汽車製造商小鵬汽車 (09868.HK) 董事長兼首席執行官何小鵬在路透汽車峰會活動上表示，預計 2025 年新能源汽車將佔中國新車銷量的 35% 以上。
- ◆ 海豐國際 (01308.HK) 公布，今年首 9 個月的收入約 20.38 億美元，按年增加 76.9%。

## A 股

- ◆ 北方稀土 (600111.CN) 公告，第三季度實現淨利潤 11.13 億元，同比增長 485.26%；前三季度實現淨利潤 31.5 億元，同比增長 495.03%。
- ◆ 平安銀行 (000001.CN) 公告，第三季度實現淨利潤 115.5 億元，同比增長 32.5%；前三季度實現淨利潤 291.35 億元，同比增長 30.1%。
- ◆ 廣匯能源 (600256.CN) 發佈第三季度報告，實現營業收入 63.85 億元，同比增長 99.19%；歸屬於上市公司股東的淨利潤 13.53 億元，同比增長 2030.61%。
- ◆ 伊戈爾 (002922.CN) 發佈異動公告，近日，A 股市場對“華為+儲能”相關概念關注度較高，截至目前，公司向華為及其指定的交貨方主要提供高頻變壓器產品，暫未涉及其它業務。
- ◆ 東嶽砂材 (300821.CN) 發佈 2021 年第三季度報告，實現營業收入 12.14 億元，同比增長 97.05%；歸母淨利潤 4.08 億元，同比增長 1286.7%。
- ◆ 遊族網路 (002174.CN) 回復深交所問詢函稱，媒體報導稱“新浪擬收購公司部分股份，知情人士稱已付定金”與事實不符。
- ◆ 贛鋒鋳業 (002460.CN) 公告，擬通過孫公司荷蘭贛鋒向國際鋳業收購其持有的 Litio 公司 8.58% 股權，交易總金額 1317.8 萬美元。



- ◆ 捨得酒業 (600702.CN) 公告, 公司老酒儲量真實, 擁有 12 萬餘噸老酒; 公司老酒品質真實, 有計劃保證存儲與銷售的平衡, 品質得到市場廣泛認同。
- ◆ 得潤電子 (002055.CN) 公告, 子公司美達電器已經和國內某主流汽車公司達成合作, 成為其新能源汽車平台車型“ODP 集成式車載電源管理模組”產品的供應商。
- ◆ 聖邦股份 (300661.CN) 公告, 公司擬與江陰高新技術產業開發區管理委員會簽署《投資協定》, 該專案總投資金額約 3 億元。
- ◆ 溢多利 (300381.CN) 公告, 公司擬出售醫藥板塊業務, 公司股票不停牌, 公司將根據相關事項的進展情況, 分階段及時履行資訊披露義務。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	10月 NAHB 房產市場指數	75	76
		9月工業產出月率(%)	0.2%	0.4%
	中國	第三季度 GDP 年率-YTD(%)	10.1%	12.7%
		第三季度 GDP 年率-單季度(%)	5.0%	7.9%
週二	中國	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%
		9月營建許可月率(%)	-3.5%	6.0%
	美國	9月營建許可總數(萬戶)	166	172.8
		9月新屋開工年化月率(%)	0.0%	3.9%
澳大利亞	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要			
週三	歐元區	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	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、代理人及雇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

