

宏觀及行業

- ◆ 標普 500 指數上周上漲 1.7%，也連續第三周上漲，上周五創下歷史新高。
- ◆ 據 Refinitiv 的數據，在迄今已公布盈利的 117 家標普 500 指數成份股公司中，84% 的業績超過預期。標普 500 指數成份股公司第三季度利潤預計將增長約 35%。
- ◆ 美國原油期貨周五收高，並錄得連續第九周上漲，為 1983 年 4 月有記錄以來最長的連續上漲周數。原油價格上漲歸因於旅行限制的放鬆、美國原油產量復蘇緩慢以及對即將到來的假期能源需求增加的預期。
- ◆ 美股本周首要焦點是五大科技龍頭股業績。第二個焦點是美國經濟數據，備受關注的包括周三公布的耐用品訂單，周四的第三季本地生產總值（GDP）報告，周五的個人開支價格指數等等。
- ◆ 美國財長耶倫認為，美國通脹未有失控，預期通脹到了明年下半年將回復正常。

公司要聞

美股

- ◆ 標普將特斯拉 (TSLA.US) 評級從“BB”上調至“BB+”，前景展望積極，標普表示，儘管存在半導體短缺和其他與供應有關的瓶頸，但與大多數汽車製造商相比，特斯拉似乎已將生產中斷的程度降至最低。
- ◆ 戴姆勒 (DMLRY.US) 首席執行官 Ola Kaellenius 表示，公司希望在本季度穩定其半導體供應鏈，但預計晶片短缺的真正緩解要等到 2023 年。
- ◆ 美國消費者產品安全委員會(CPSC)表示，沃爾瑪 (WMT.US) 將召回約 3900 瓶香薰噴霧劑，原因是該產品可能含有一種罕見並且可能致命的細菌。
- ◆ 人造肉第一股 Beyond Meat (BYND.US) 股價大跌。公司預計 Q3 淨營收為 1.06 億美元，而此前指引為 1.2 億美元至 1.4 億美元。
- ◆ “iPod 之父”、蘋果前高管 Tony Fadell 在接受採訪時稱，他認為未來十年蘋果 (AAPL.US) 會進軍另外一個重大新硬體類別，但可能不會是兩個。
- ◆ 有媒體報導，蘋果將松下 (PCRFY.US) 視為潛在的電動汽車電池供應商。三位知情人士稱，蘋果與寧德時代和比亞迪就其計劃電動汽車的電池供應所進行的談判基本停滯，因兩家公司拒絕在美國為蘋果建立專門團隊或者工廠。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,126.93	0.4	-4.1
恒生國企指數	9,356.85	0.9	-12.9
上證綜合指數	3,582.60	-0.3	3.2
深證成份指數	14,492.82	0.3	0.2
道瓊斯指數	35,677.02	0.2	16.6
標普 500 指數	4,544.90	-0.1	21.0
納斯達克指數	15,090.20	-0.8	17.1

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
	2197	三葉草生物 - B	11/05

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
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
839	中教控股	15.1 港元	10/19
873	世茂服務	15.18 港元	10/20

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



- ◆ 熱門中概股週五普遍下滑，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US) 漲近 1%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 三葉草生物-B (02197.HK) 發佈公告，將於 10 月 25 日-28 日招股，每股發行價 12.8-13.5 港元，每手 500 股，預期將於 11 月 5 日上市。
- ◆ 神華 (01088.HK) 今年首三季盈利按年增 26.7%。
- ◆ 麗新國際 (00191.HK) 全年虧損收窄至 12.68 億元，不派末期息。
- ◆ 麗新發展 (00488.HK) 全年虧損收窄至 20.88 億元，不派末期息。
- ◆ 先施 (00244.HK) 中期虧損按年收窄至 6055.5 萬元，不派中期息。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下全球研究機構達摩院推出雲端人工智能短臨天氣預測平台，可對未來 6 小時內的天氣情況進行精細範圍內高精度的預測。
- ◆ 平安好醫生 (01833.HK) 表示，將進一步深化戰略升級，聚焦 B2C 用戶，截至 9 月 30 日，平安健康與 18.9 萬家藥店、逾 4000 家醫院、約 1700 家體檢機構、逾 1800 健康機構進行 O2O 對接，實現線上線下全流程打通。
- ◆ 富瑞發表報告，預期快手 (01024.HK) 各業務於第 3 季展示堅實之執行力，維持給予「買入」評級，目標價由 137 元升至 140 元。
- ◆ 大和發表報告指，預期隨著冬季取暖季節的臨近，煤炭價格可能會繼續上漲，將華潤電力 (00836.HK) 評級由「買入」下調至「跑贏大市」，目標價由 23 元降至 21 元。
- ◆ 華潤水泥 (01313.HK) 公布，今年首 9 個月盈利 53.14 億元，按年下跌 28.12%，每股盈利 0.761 元。期內，營業額 308.16 億元，按年升 13.29%。
- ◆ 招金礦業 (01818.HK) 公布，今年首 9 個月盈利 3492.07 萬元人民幣，按年下跌 96.08%，每股盈利 0.01 元人民幣。期內，營業收入 53.63 億元人民幣，按年減少 7.55%。
- ◆ 中國再保險 (01508.HK) 公布，今年首 9 個月其營運子公司中國大地財產保險所獲得的原保費收入總額約 334.91 億元人民幣，按年下跌 12.61%。
- ◆ 惠譽將新力控股 (02103.HK) 長期外幣發行人違約評級由「C」下調至「限制性違約」，因其未能兌付 10 月 18 日到期的 2.5 億美元優先票據。該債券沒有兌付寬限期。惠譽確認新力控股無抵押評級及美元債券評級為「C」。
- ◆ 大家樂集團 (00341.HK) 預期，截至今年 9 月底止，中期盈利約 8000 萬元，按年下跌 50.71%；去年同期盈利 1.62 億元。

A 股

- ◆ 利元亨 (688499.CN) 公告，公司於 2021 年 10 月 22 日收到寧德新能源科技有限公司通過電子郵件發送的中標通知，合計中標鋰電設備 4.57 億元人民幣 (含稅)。
- ◆ 雲鋁股份 (000807.CN) 公告，前三季度營業收入 321.22 億元，同比增長 61.47%；淨利潤 32.32 億元，同比增長 466.69%。第三季度淨利潤 12.33 億元，同比增長 277.14%。
- ◆ 光線傳媒 (300251.CN) 公告，第三季度淨利潤為 6831.38 萬元，同比增長 58.32%。前三季度淨利潤為 5.53 億元，同比增長 767.66%。



- ◆ 明微電子 (688699.CN) 公告, 前三季度營業收入 10.71 億元, 同比增長 233.5%; 淨利潤 6 億元, 同比增長 926.25%。第三季度淨利潤 2.97 億元, 同比增長 908.07%。
- ◆ 華峰化學 (002064.CN) 公告, 前三季度營業收入 210.16 億元, 同比增長 111.38%; 淨利潤 61.27 億元, 同比增長 393.61%。第三季度淨利潤 22.76 億元, 同比增長 295.02%。
- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 公告, 全資子公司上海贛鋒對 Bacanora 公司進行要約收購涉及礦業權投資暨關聯交易事項正在履行 Bacanora 公司股東的接受程式以及墨西哥政府的審批工作。
- ◆ 東南網架 (002135.CN) 公告, 全資子公司天津東南、公司控股孫公司東南網架福斯特與天津港保稅區管理委員會簽訂《“BIPV 光伏建築一體化”北方總部專案投資框架協定》。
- ◆ 方大集團 (000055.CN) 公告, 與萬安縣人民政府簽訂《萬安-方大光伏建築一體化 (BIPV) 和分散式光伏發電專案合作框架協議》。
- ◆ 亞鉀國際 (000893.CN) 公告, 前三季度營業收入 4.39 億元, 同比增長 53.14%; 淨利潤 7.16 億元, 同比增長 15712.47%。第三季度淨利潤 2.1 億元, 同比扭虧為盈。
- ◆ 道氏技術 (300409.CN) 公告, 前三季度營業收入 46.02 億元, 同比增長 112.72%; 淨利潤 4.45 億元, 同比增長 637.01%。第三季度淨利潤 1.83 億元, 同比增長 419.69%。
- ◆ 萊美藥業 (300006.CN) 公告, 公司聯營企業阿格萊雅與 AglaeaPharma 於 10 月 22 日共同簽署了《專案合作開發協定》。
- ◆ 豐元股份 (002805.CN) 公告, 前三季度營業收入 5.47 億元, 同比增長 105.0%; 淨利潤 3869.37 萬元, 同比增長 882.78%。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	10 月達拉斯聯儲製造業活動指數	5.8	4.6
		8 月 FHFA 房價指數月率(%)		1.4%
週二	美國	9 月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	75.8	74
		10 月諮商會消費者信心指數		109.3
	美國	9 月耐用品訂單月率初值(%)		1.8%
週三		9 月批發庫存月率初值(%)		1.2%
	中國	9 月規模以上工業企業利潤年率-單月(%)		10.1%
	加拿大	加拿大央行公佈利率決議和貨幣政策報告		
		第三季度核心 PCE 物價指數年化季率初值(%)		6.1%
		第三季度實際 GDP 年化季率初值(%)		6.7%
	美國	第三季度消費者支出年化季率初值(%)		12.0%
週四		第三季度 GDP 平減指數初值(%)		6.1%
		9 月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)		8.1%
	歐元區	10 月經濟景氣指數		117.8
		管理委員會會議, 之後宣佈利率決定並召開記者會		
	日本	日本央行公佈利率決議, 會後發佈經濟展望報告		
週五	美國	9 月 PCE 物價指數年率(%)		4.3%





9月核心PCE物價指數年率(%)	3.6%
10月芝加哥PMI	64.7
10月密西根大學消費者信心指數終值	71.4
第三季度季調後GDP季率初值(%)	2.2%
歐元區 10月CPI年率-未季調初值(%)	3.4%
10月核心CPI年率-未季調初值(%)	1.9%

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，純粹作為參考資料，並不構成，亦無意作為，也不應被詮釋為專業意見，或任何產品或服務之要約或建議。本文件(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(香港)有限公司的附屬公司(申萬宏源(香港)有限公司或其附屬公司，統稱「申萬宏源香港」)，本文件不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發佈，所載內容、信息和任何材料均按照現況作為基礎。文件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。

本文件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。本文件內的資料、意見及預測只反映分析員的個人的意見及見解，文件內所載的觀點並不代表申萬宏源香港(或上海申萬宏源研究所)的立場。

本文件並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司(或上海申萬宏源研究所)對投資者買進或賣出股票的確實意見。文件中全部或部分的意見和預測均反映分析員在文件發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通知。申萬宏源香港各成員公司(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)有限公司等)及其董事、行政人員、代理人及/或僱員可能在本文中提及的證券持有權益，不就其準確性或完整性作出任何陳述、保證或擔保，以及不對使用本文件之資料而引致的損失負上任何責任。

閣下在閱讀本文件時，應連同此聲明一併考慮，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。文件

未經申萬宏源研究(香港)有限公司同意或明確的書面同意，本文件及其影印件不得以任何方式更改，或傳送、複印或分發至任何地方或任何人。

