

宏观及行业

- ◆ 标普 500 指数上周上涨 1.7%，也连续第三周上涨，上周五创下历史新高。
- ◆ 据 Refinitiv 的数据，在迄今已公布盈利的 117 家标普 500 指数成份股公司中，84% 的业绩超过预期。标普 500 指数成份股公司第三季度利润预计将增长约 35%。
- ◆ 美国原油期货周五收高，并录得连续第九周上涨，为 1983 年 4 月有记录以来最长的连续上涨周数。原油价格上涨归因于旅行限制的放松、美国原油产量复苏缓慢以及对即将到来的假期能源需求增加预期。
- ◆ 美股本周首要焦点是五大科技龙头股业绩。第二个焦点是美国经济数据，备受关注的包括周三公布的耐用品订单，周四的第三季本地生产总值 (GDP) 报告，周五的个人开支价格指数等等。
- ◆ 美国财长耶伦认为，美国通胀未有失控，预期通胀到了明年下半年将回复正常。

公司要闻

美股

- ◆ 标普将特斯拉 (TSLA.US) 评级从“BB”上调至“BB+”，前景展望积极，标普表示，尽管存在半导体短缺和其他与供应有关的瓶颈，但与大多数汽车制造商相比，特斯拉似乎已将生产中断的程度降至最低。
- ◆ 戴姆勒 (DMLRY.US) 首席执行官 Ola Kaellenius 表示，公司希望在本季度稳定其半导体供应链，但预计晶片短缺的真正缓解要等到 2023 年。
- ◆ 美国消费者产品安全委员会 (CPSC) 表示，沃尔玛 (WMT.US) 将召回约 3900 瓶香薰喷雾剂，原因是该产品可能含有一种罕见并且可能致命的细菌。
- ◆ 人造肉第一股 Beyond Meat (BYND.US) 股价大跌。公司预计 Q3 净营收为 1.06 亿美元，而此前指引为 1.2 亿美元至 1.4 亿美元。
- ◆ “iPod 之父”、苹果前高管 Tony Fadell 在接受采访时称，他认为未来十年苹果 (AAPL.US) 会进军另外一个重大新硬件类别，但可能不会是两个。
- ◆ 有媒体报导，苹果将松下 (PCRFY.US) 视为潜在的电动汽车电池供应商。三位知情人士称，苹果与宁德时代和比亚迪就其计划电动汽车的电池供应所进行的谈判基本停滞，因两家公司拒绝在美国为苹果建立专门团队或者工厂。

市场概览

| | 上日收市价 | 单日(%) | 本年(%) |
|-----------|-----------|-------|-------|
| 恒生指数 | 26,126.93 | 0.4 | -4.1 |
| 恒生国企指数 | 9,356.85 | 0.9 | -12.9 |
| 上证综合指数 | 3,582.60 | -0.3 | 3.2 |
| 深证成份指数 | 14,492.82 | 0.3 | 0.2 |
| 道琼斯指数 | 35,677.02 | 0.2 | 16.6 |
| 标普 500 指数 | 4,544.90 | -0.1 | 21.0 |
| 纳斯达克指数 | 15,090.20 | -0.8 | 17.1 |

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 |
| 港股 | 2252 | 微创机器人 - B | 11/02 |
| | 2197 | 三叶草生物 - B | 11/05 |

| 除权信息 | | | |
|------|--------|---------------------|-------|
| 代号 | 公司名称 | 事项 | 除权日 |
| 2813 | 华夏银债国债 | 分派人民币 55 分 | 10/25 |
| 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 | 配售价 | 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 |
| 839 | 中教控股 | 15.1 港元 | 10/19 |
| 873 | 世茂服务 | 15.18 港元 | 10/20 |

| 供股 | | | |
|-----|--------|---------|-------|
| 代号 | 公司名称 | 配售价 | 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 |



- ◆ 热门中概股周五普遍下滑，新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 涨近 1%，蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 3%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌近 1%。

港股

- ◆ 三叶草生物-B (02197.HK) 发布公告，将于 10 月 25 日-28 日招股，每股发行价 12.8-13.5 港元，每手 500 股，预期将于 11 月 5 日上市。
- ◆ 神华 (01088.HK) 今年首三季度盈利按年增 26.7%。
- ◆ 丽新国际 (00191.HK) 全年亏损收窄至 12.68 亿元，不派末期息。
- ◆ 丽新发展 (00488.HK) 全年亏损收窄至 20.88 亿元，不派末期息。
- ◆ 先施 (00244.HK) 中期亏损按年收窄至 6055.5 万元，不派中期息。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下全球研究机构达摩院推出云端人工智能短临天气预测平台，可对未来 6 小时内的天气情况进行精细范围内高精度的预测。
- ◆ 平安好医生 (01833.HK) 表示，将进一步深化战略升级，聚焦 B2C 用户，截至 9 月 30 日，平安健康与 18.9 万家药店、逾 4000 家医院、约 1700 家体检机构、逾 1800 健康机构进行 O2O 对接，实现线上线下全流程打通。
- ◆ 富瑞发表报告，预期快手 (01024.HK) 各业务于第 3 季展示坚实之执行力，维持给予「买入」评级，目标价由 137 元升至 140 元。
- ◆ 大和发表报告指，预期随着冬季取暖季节的临近，煤炭价格可能会继续上涨，将华润电力 (00836.HK) 评级由「买入」下调至「跑赢大市」，目标价由 23 元降至 21 元。
- ◆ 华润水泥 (01313.HK) 公布，今年首 9 个月盈利 53.14 亿元，按年下跌 28.12%，每股盈利 0.761 元。期内，营业额 308.16 亿元，按年升 13.29%。
- ◆ 招金矿业 (01818.HK) 公布，今年首 9 个月盈利 3492.07 万元人民币，按年下跌 96.08%，每股盈利 0.01 元人民币。期内，营业收入 53.63 亿元人民币，按年减少 7.55%。
- ◆ 中国再保险 (01508.HK) 公布，今年首 9 个月其营运子公司中国大地财产保险所获得的原保费收入总额约 334.91 亿元人民币，按年下跌 12.61%。
- ◆ 惠誉将新力控股 (02103.HK) 长期外币发行人违约评级由「C」下调至「限制性违约」，因其未能兑付 10 月 18 日到期的 2.5 亿美元优先票据。该债券没有兑付宽限期。惠誉确认新力控股无抵押评级及美元债券评级为「C」。
- ◆ 大家乐集团 (00341.HK) 预期，截至今年 9 月底止，中期盈利约 8000 万元，按年下跌 50.71%；去年同期盈利 1.62 亿元。

A 股

- ◆ 利元亨 (688499.CN) 公告，公司于 2021 年 10 月 22 日收到宁德新能源科技有限公司通过电子邮件发送的中标通知，合计中标锂电设备 4.57 亿元人民币 (含税)。
- ◆ 云铝股份 (000807.CN) 公告，前三季度营业收入 321.22 亿元，同比增长 61.47%；净利润 32.32 亿元，同比增长 466.69%。第三季度净利润 12.33 亿元，同比增长 277.14%。
- ◆ 光线传媒 (300251.CN) 公告，第三季度净利润为 6831.38 万元，同比增长 58.32%。前三季度净利润为 5.53 亿元，同比增长 767.66%。



- ◆ 明微电子 (688699.CN) 公告, 前三季度营业收入 10.71 亿元, 同比增长 233.5%; 净利润 6 亿元, 同比增长 926.25%。第三季度净利润 2.97 亿元, 同比增长 908.07%。
- ◆ 华峰化学 (002064.CN) 公告, 前三季度营业收入 210.16 亿元, 同比增长 111.38%; 净利润 61.27 亿元, 同比增长 393.61%。第三季度净利润 22.76 亿元, 同比增长 295.02%。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 全资子公司上海赣锋对 Bacanora 公司进行要约收购涉及矿业权投资暨关联交易事项正在履行 Bacanora 公司股东的接受程式以及墨西哥政府的审批工作。
- ◆ 东南网架 (002135.CN) 公告, 全资子公司天津东南、公司控股孙公司东南网架福斯特与天津港保税区管理委员会签订《“BIPV 光伏建筑一体化”北方总部专案投资框架协议》。
- ◆ 方大集团 (000055.CN) 公告, 与万安县人民政府签订《万安-方大光伏建筑一体化 (BIPV) 和分散式光伏发电专案合作框架协议》。
- ◆ 亚钾国际 (000893.CN) 公告, 前三季度营业收入 4.39 亿元, 同比增长 53.14%; 净利润 7.16 亿元, 同比增长 15712.47%。第三季度净利润 2.1 亿元, 同比扭亏为盈。
- ◆ 道氏技术 (300409.CN) 公告, 前三季度营业收入 46.02 亿元, 同比增长 112.72%; 净利润 4.45 亿元, 同比增长 637.01%。第三季度净利润 1.83 亿元, 同比增长 419.69%。
- ◆ 莱美药业 (300006.CN) 公告, 公司联营企业阿格莱雅与 AglaeaPharma 于 10 月 22 日共同签署了《专案合作开发协定》。
- ◆ 丰元股份 (002805.CN) 公告, 前三季度营业收入 5.47 亿元, 同比增长 105.0%; 净利润 3869.37 万元, 同比增长 882.78%。

本周经济日志

| 日期 | 地区 | 事项 | 预期 | 前值 |
|-----------|-------------------------|------------------------|------|-------|
| 周一 | 美国 | 10月达拉斯联储制造业活动指数 | 5.8 | 4.6 |
| | | 8月FHFA房价指数月率(%) | | 1.4% |
| 周二 | 美国 | 9月季调后新屋销售年化总数(万户) | 75.8 | 74 |
| | | 10月咨商会消费者信心指数 | | 109.3 |
| 周三 | 美国 | 9月耐用品订单月率初值(%) | | 1.8% |
| | | 9月批发库存月率初值(%) | | 1.2% |
| | 中国 | 9月规模以上工业企业利润率-单月(%) | | 10.1% |
| 周四 | 加拿大 | 加拿大央行公布利率决议和货币政策报告 | | |
| | | 第三季度核心PCE物价指数年化季率初值(%) | | 6.1% |
| | 第三季度实际GDP年化季率初值(%) | 6.7% | | |
| | 美国 | 第三季度消费者支出年化季率初值(%) | | 12.0% |
| | | 第三季度GDP平减指数初值(%) | | 6.1% |
| | 欧元区 | 9月季调后成屋签约销售指数月率(%) | | 8.1% |
| 10月经济景气指数 | | 117.8 | | |
| 日本 | 管理委员会会议, 之后宣布利率决定并召开记者会 | | | |
| 周五 | 美国 | 日本央行公布利率决议, 会后发布经济展望报告 | | |
| | | 9月PCE物价指数年率(%) | | 4.3% |



| | |
|-----------------------|------|
| 9月核心PCE物价指数年率(%) | 3.6% |
| 10月芝加哥PMI | 64.7 |
| 10月密西根大学消费者信心指数终值 | 71.4 |
| 第三季度季调后GDP季率初值(%) | 2.2% |
| 欧元区 10月CPI年率-未季调初值(%) | 3.4% |
| 10月核心CPI年率-未季调初值(%) | 1.9% |

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

只供私人翻阅，纯粹作为参考资料，并不构成，亦无意作为，也不应被诠释为专业意见，或任何产品或服务之要约或建议。本文件(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(香港)有限公司的附属公司(申万宏源(香港)有限公司或其附属公司，统称“申万宏源香港”)，本文件不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布，所载内容、信息和任何材料均按照现况作为基础。文件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。

本文件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。本文件内的资料、意见及预测只反映分析员的个人的意见及见解，文件内所载的观点并不代表申万宏源香港(或上海申万宏源研究所)的立场。

本文件并不构成申万宏源研究(香港)有限公司(或上海申万宏源研究所)对投资者买进或卖出股票的确实意见。文件中全部或部分的意见和预测均反映分析员在文件发表时的判断，日后如有改变，恕不另行通知。申万宏源香港各成员公司(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)有限公司等)及其董事、行政人员、代理人及/或雇员可能在本文中提及的证券持有权益，不就其准确性或完整性作出任何陈述、保证或担保，以及不对使用本文件之资料而引致的损失负上任何责任。

阁下在阅读本文件时，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，只适用分派予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翻阅。文件

未经申万宏源研究(香港)有限公司同意或明确的书面同意，本文件及其影印件不得以任何方式更改，或传送、复印或分发给任何地方或任何人。

