

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周二小幅收高。投資者聚焦美國大型科技股的財報與美國經濟數據。
- ◆ 美國商務部9月新屋銷售按月升14%，為近6個月最大升幅。
- ◆ 美國銀行表示美股在年底前將面臨更多下行風險。
- ◆ 拜登將注意力轉向填補美聯儲空缺，但尚未決定是否讓鮑威爾留任。
- ◆ 彭博表示中央勒令許家印私產抵債，監控恒大銀行帳戶，確保資金用於未完工樓盤。
- ◆ 港爭取通關，大削豁免檢疫群組。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ AMD (AMD.US) 三季度收入 43.1 億美元，同比增長 54%，高於預期的 41.2 億美元；折合每股收益 0.73 美元，同比增長 16%，高於預期的 0.67 美元。
- ◆ 推特 (TWTR.US) 三季度收入 12.84 億美元，同比增長 37%，略低於分析師預期的 12.85 億美元；由於法律和解費用，淨虧損 5.37 億美元，調整後每股虧損 0.54 美元。
- ◆ 谷歌母公司 Alphabet (GOOGL.US) 第三季度營收 651.2 億美元，預期 633.9 億美元；第三季度每股盈利 27.99 美元，市場預估為 24.08 美元。
- ◆ 微軟 (MSFT.US) 財報顯示，第一財季營收 453 億美元，市場預估 439.4 億美元；每股盈利 2.71 美元，市場預估為 2.07 美元，去年同期為 1.82 美元。
- ◆ 線上券商 Robinhood (HOOD.US) 三季度淨收入 3.649 億美元，預期 4.239 億美元；每股虧損 2.06 美元，市場預期虧損 1.15 美元。
- ◆ 聯合包裹 (UPS.US) Q3 營收 231.84 億美元，同比增長 9.2%；淨利潤為 23.29 億美元，同比增長 19%；攤薄後每股收益 2.65 美元，上年同期為 2.24 美元。
- ◆ 禮來公司 (LLY.US) 表示，該公司已開始申請批准其備受關注的阿爾茨海默病實驗藥物，並預計監管機構在 2022 年下半年前作出決定。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	26,038.27	-0.4	-4.4
恒生國企指數	9,259.43	-0.7	-13.8
上證綜合指數	3,597.64	-0.3	3.6
深證成份指數	14,552.82	-0.3	0.6
道瓊斯指數	35,756.88	0.0	16.8
標普 500 指數	4,574.79	0.2	21.8
納斯達克指數	15,235.71	0.1	18.2

## 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
	2252	微創機器人 - B	11/02
港股	2197	三葉草生物 - B	11/05
	2251	鷹瞳科技 - B	11/05
	1948	UJU HOLDING	11/08

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
83	信和置業	末期息 41 仙， 可以股代息	10/29
83	信和置業	特別股息 28 仙，可以股代息	10/29
247	尖沙咀置業	末期息 41 仙， 可以股代息	10/29
247	尖沙咀置業	特別股息 28 仙，可以股代息	10/29
1638	佳兆業集團	中期息人民幣 3.3 分，可以股 代息	11/01
1339	中國人民保險集 團	中期息人民幣 1.7 分	11/02
1686	新意網集團	末期息 19.4 仙	11/02

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
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
405	越秀房產信託基 金	15.76 港元	10/24
1995	旭輝永升服務	3.2 港元	10/24

### 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



- ◆ 通用汽車 (GM.US) 表示，它計畫明年在美國和加拿大各地安裝 4 萬個充電站，這是該公司承諾到 2025 年投資 7.5 億美元加強其電動汽車基礎設施的一部分。
- ◆ 熱門中概股週二收盤普跌，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 5%，理想汽車 (LI.US) 跌超 3%，蔚來汽車 (NIO.US) 跌近 2%。

## 港股

- ◆ 繼 10 月 22 日宣布自救政策以來，恒大 (03333.HK) 在廣州、佛山、肇慶、清遠、惠州、河源、汕頭、潮州、陽江等珠三角地區的 40 個在建項目已逐步復工復產。
- ◆ 中國鋁業 (02600.HK) 前三季歸母淨利同比增長 1035.68% 至 53.07 億元。
- ◆ 贛鋒鋳業 (01772.HK) 首 9 個月盈利按年增 6.48 倍。單計第三季盈利增 5.07 倍。
- ◆ 馬鋼 (00323.HK) 首 9 個月盈利按年增 3.19 倍。單計第三季盈利增 1.53 倍。
- ◆ 伊泰煤炭 (03948.HK) 首 9 個月盈利按年增 4.32 倍。單計第三季盈利漲 10.51 倍。
- ◆ 繼新力控股 (02103.HK) 後，再有小型內房債務違約。當代置業 (01107.HK) 披露，未能償還一筆於周一 (10 月 25 日) 到期的 12.85 厘債券本金及票息。
- ◆ 穆迪表示，將就澳博 (00880.HK) 的 Ba1 企業家族評級，以及旗下子公司 Champion Path Holdings 發行、由澳博擔保的優先無擔保債務 Ba2 評級作調低評級檢討，並指澳博的評級展望負面。
- ◆ 滙豐環球指廣汽 (02238.HK) 第二季本地品牌推出兩款新車，單 9 月銷量分別達一萬輛，令集團首 9 個月本地品牌零售增長 17%，好過之前預期，未來新車款產量提升，有望拉動第四季銷售動力。目標價升至 9.7 元。
- ◆ 瑞信指海底撈 (06862.HK) 已重開之前暫時休業的分店，以改善盈利能力，但業務表現仍呆滯，估計表現較曳的分店，集團會關閉止蝕，雖然短期會對業務造成壓力，但長遠有利翻枱率復甦。降目標價至 25.5 元。
- ◆ 花旗發表報告，認為高偉電子 (01415.HK) 在前置鏡頭模組具領導地位，可受惠蘋果明年新一輪升級周期。目標價升 28.6% 至 9 元，維持「買入」評級。
- ◆ 滙控 (00005.HK) 公布，集團與摩根士丹利訂立委託協議，讓摩根士丹利可於今年 10 月 26 日至不遲於明年 4 月 20 日期間，購買總值最多為 20 億美元普通股，並同時向滙豐出售有關股份。
- ◆ 萬洲國際 (00288.HK) 公布，截至 9 月底止 9 個月生物公允價值調整前股東應佔溢利 7.85 億美元，按年跌 11.8%；每股基本盈利 5.39 美仙。
- ◆ 歐舒丹 (00973.HK) 公布，截至今年 9 月底止第二季銷售淨額 3.88 億歐羅，按固定滙率計算，按年增長 11.4%。
- ◆ 寶光實業 (00084.HK) 公布，預期截至 9 月底止上半年股東應佔虧損介乎 4500 萬至 6500 萬元；期內，政府補助收入約 400 萬元。
- ◆ 中國升海集團 (01676.HK) 公布，就可能收購線上銷售消費性電子產品公司訂立諒解備忘錄。該公司擬以不多於 3000 萬元作為，收購有關公司 51% 股本。

## A 股

- ◆ 北京君正 (300223.CN) 公告，第三季度實現淨利潤 2.8 億元，同比增長 2459.8%；前三季度實現淨利潤 6.35 億元，同比增長 2733.52%。
- ◆ 歌爾股份 (002241.CN) 公告，第三季度淨利潤 16.01 億元，同比增長 29.61%；預計 2021 年盈利 42.44 億-45.28 億元，同比增長 49%-59%。
- ◆ 合盛砂業 (603260.CN) 披露三季度報告，公司 2021 年第三季度實現營業收入為 64.13 億元，同比增長 200.15%；歸母淨利潤 26.3 億元，同比增長 875.66%。



- ◆ 中國鋁業 (601600.CN) 公告, 第三季度實現淨利潤 22.3 億元, 同比增長 429.93%; 前三季度實現淨利潤 53.07 億元, 同比增長 1035.68%。
- ◆ 寧德時代 (300750.CN) 股票期權行權業績考核目標, 四年累計營收不低於 6200 億元。
- ◆ 格力電器 (000651.CN) 公告, 公司前三季度營業收入 1381.35 億元; 淨利潤 156.45 億元, 同比增長 14.21%。其中第三季度淨利 61.88 億元, 同比下降 15.66%。
- ◆ 曉程科技 (300139.CN) 公告, 第三季度營業收入 6054.86 萬元, 同比增長 20.84%; 淨利潤 7948.93 萬元, 同比增長 11539.41%。
- ◆ 洋河股份 (002304.CN) 公告, 第三季度營收 63.99 億元, 同比增長 16.66%; 實現淨利潤 15.5 億元, 同比下降 13.1%。
- ◆ 復星醫藥 (600196.CN) 公告, 第三季度實現淨利潤 10.82 億元, 同比增長 41.62%。
- ◆ 贛鋒鋰業 (002460.CN) 公告, 第三季度實現淨利潤 10.56 億元, 同比增長 506.99%; 前三季度實現淨利潤 24.72 億元, 同比增長 648.24%。
- ◆ 天賜材料 (002709.CN) 公告, 擬設立全資子公司投資建設年產 30 萬噸電解液和 10 萬噸鐵鋰電池回收專案, 專案總投資 15.3 億元。
- ◆ 雙匯發展 (000895.CN) 露三季報, 公司第三季度實現營業收入 161.16 億元, 同比降 16.84%; 淨利潤 9.16 億元, 同比降 51.73%。

## 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
週三	美國	9月耐用品訂單月率初值(%)		1.8%
		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%
週四	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%
		第三季度 GDP 平減指數初值(%)		6.1%
歐元區	9月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)	8.1%		
	10月經濟景氣指數	117.8		
週五	日本	管理委員會會議, 之後宣佈利率決定並召開記者會		
		日本央行公佈利率決議, 會後發佈經濟展望報告		
		9月 PCE 物價指數年率(%)		4.3%
		美國		9月核心 PCE 物價指數年率(%)
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/或其董事、行政人員、代理人及/或雇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。

