

宏观及行业

- ◆ 美股周二小幅收高。投资者聚焦美国大型科技股的财报与美国经济数据。
- ◆ 美国商务部9月新屋销售按月升14%，为近6个月最大升幅。
- ◆ 美国银行表示美股在年底前将面临更多下行风险。
- ◆ 拜登将注意力转向填补美联储空缺，但尚未决定是否让鲍威尔留任。
- ◆ 彭博表示中央勒令许家印私产抵债，监控恒大银行帐户，确保资金用于未完工楼盘。
- ◆ 港争取通关，大削豁免检疫群组。

公司要闻

美股

- ◆ AMD (AMD.US) 三季度收入 43.1 亿美元，同比增长 54%，高于预期的 41.2 亿美元；折合每股收益 0.73 美元，同比增长 16%，高于预期的 0.67 美元。
- ◆ 推特 (TWTR.US) 三季度收入 12.84 亿美元，同比增长 37%，略低于分析师预期的 12.85 亿美元；由于法律和解费用，净亏损 5.37 亿美元，调整后每股亏损 0.54 美元。
- ◆ 谷歌母公司 Alphabet (GOOGL.US) 第三季度营收 651.2 亿美元，预期 633.9 亿美元；第三季度每股盈利 27.99 美元，市场预估为 24.08 美元。
- ◆ 微软 (MSFT.US) 财报显示，第一财季营收 453 亿美元，市场预估 439.4 亿美元；每股盈利 2.71 美元，市场预估为 2.07 美元，去年同期为 1.82 美元。
- ◆ 线上券商 Robinhood (HOOD.US) 三季度净收入 3.649 亿美元，预期 4.239 亿美元；每股亏损 2.06 美元，市场预期亏损 1.15 美元。
- ◆ 联合包裹 (UPS.US) Q3 营收 231.84 亿美元，同比增长 9.2%；净利润为 23.29 亿美元，同比增长 19%；摊薄后每股收益 2.65 美元，上年同期为 2.24 美元。
- ◆ 礼来公司 (LLY.US) 表示，该公司已开始申请批准其备受关注的阿尔茨海默病实验药物，并预计监管机构在 2022 年下半年前作出决定。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,038.27	-0.4	-4.4
恒生国企指数	9,259.43	-0.7	-13.8
上证综合指数	3,597.64	-0.3	3.6
深证成份指数	14,552.82	-0.3	0.6
道琼斯指数	35,756.88	0.0	16.8
标普 500 指数	4,574.79	0.2	21.8
纳斯达克指数	15,235.71	0.1	18.2

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
	2252	微创机器人 - B	11/02
港股	2197	三叶草生物 - B	11/05
	2251	鹰瞳科技 - B	11/05
	1948	UJU HOLDING	11/08

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
83	信和置业	末期息 41 仙， 可以股代息	10/29
83	信和置业	特别股息 28 仙， 可以股代息	10/29
247	尖沙咀置业	末期息 41 仙， 可以股代息	10/29
247	尖沙咀置业	特别股息 28 仙， 可以股代息	10/29
1638	佳兆业集团	中期息人民币 3.3 分，可以股 代息	11/01
1339	中国人民保险集团	中期息人民币 1.7 分	11/02
1686	新意网集团	末期息 19.4 仙	11/02

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
405	越秀房产信托基金	15.76 港元	10/24
1995	旭辉永升服务	3.2 港元	10/24

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



- ◆ 通用汽车 (GM.US) 表示, 它计划明年在美国和加拿大各地安装 4 万个充电站, 这是该公司承诺到 2025 年投资 7.5 亿美元加强其电动汽车基础设施的一部分。
- ◆ 热门中概股周二收盘普跌, 新能源汽车股中, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 5%, 理想汽车 (LI.US) 跌超 3%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 2%。

港股

- ◆ 继 10 月 22 日宣布自救政策以来, 恒大 (03333.HK) 在广州、佛山、肇庆、清远、惠州、河源、汕头、潮州、阳江等珠三角地区的 40 个在建项目已逐步复工复产。
- ◆ 中国铝业 (02600.HK) 前三季归母净利润同比增长 1035.68% 至 53.07 亿元。
- ◆ 赣锋锂业 (01772.HK) 首 9 个月盈利按年增 6.48 倍。单计第三季盈利增 5.07 倍。
- ◆ 马钢 (00323.HK) 首 9 个月盈利按年增 3.19 倍。单计第三季盈利增 1.53 倍。
- ◆ 伊泰煤炭 (03948.HK) 首 9 个月盈利按年增 4.32 倍。单计第三季盈利涨 10.51 倍。
- ◆ 继新力控股 (02103.HK) 后, 再有小型内房债务违约。当代置业 (01107.HK) 披露, 未能偿还一笔于周一 (10 月 25 日) 到期的 12.85 厘债券本金及票息。
- ◆ 穆迪表示, 将就澳博 (00880.HK) 的 Ba1 企业家族评级, 以及旗下子公司 Champion Path Holdings 发行、由澳博担保的优先无担保债务 Ba2 评级作调低评级检讨, 并指澳博的评级展望负面。
- ◆ 汇丰环球指广汽 (02238.HK) 第二季本地品牌推出两款新车, 单 9 月销量分别达一万辆, 令集团首 9 个月本地品牌零售增长 17%, 好过之前预期, 未来新车款产量提升, 有望拉动第四季销售动力。目标价升至 9.7 元。
- ◆ 瑞信指海底捞 (06862.HK) 已重开之前暂时休业的分店, 以改善盈利能力, 但业务表现仍呆滞, 估计表现较曳的分店, 集团会关闭蚀, 虽然短期会对业务造成压力, 但长远有利翻枱率复苏。降目标价至 25.5 元。
- ◆ 花旗发表报告, 认为高伟电子 (01415.HK) 在前置镜头模组具领导地位, 可受惠苹果明年新一轮升级周期。目标价升 28.6% 至 9 元, 维持「买入」评级。
- ◆ 汇控 (00005.HK) 公布, 集团与摩根士丹利订立委托协议, 让摩根士丹利可于今年 10 月 26 日至不迟于明年 4 月 20 日期间, 购买总值最多为 20 亿美元普通股, 并同时向汇丰出售有关股份。
- ◆ 万洲国际 (00288.HK) 公布, 截至 9 月底止 9 个月生物公允价值调整前股东应占溢利 7.85 亿美元, 按年跌 11.8%; 每股基本盈利 5.39 美仙。
- ◆ 欧舒丹 (00973.HK) 公布, 截至今年 9 月底止第二季销售净额 3.88 亿欧元, 按固定汇率计算, 按年增长 11.4%。
- ◆ 宝光实业 (00084.HK) 公布, 预期截至 9 月底止上半年股东应占亏损介乎 4500 万至 6500 万元; 期内, 政府补助收入约 400 万元。
- ◆ 中国升海集团 (01676.HK) 公布, 就可能收购线上销售消费性电子产品公司订立谅解备忘录。该公司拟以不多于 3000 万元作为, 收购有关公司 51% 股本。

A 股

- ◆ 北京君正 (300223.CN) 公告, 第三季度实现净利润 2.8 亿元, 同比增长 2459.8%; 前三季度实现净利润 6.35 亿元, 同比增长 2733.52%。
- ◆ 歌尔股份 (002241.CN) 公告, 第三季度净利润 16.01 亿元, 同比增长 29.61%; 预计 2021 年盈利 42.44 亿-45.28 亿元, 同比增长 49%-59%。
- ◆ 合盛硅业 (603260.CN) 披露三季度报告, 公司 2021 年第三季度实现营业收入为 64.13 亿元, 同比增长 200.15%; 归母净利润 26.3 亿元, 同比增长 875.66%。



- ◆ 中国铝业 (601600.CN) 公告, 第三季度实现净利润 22.3 亿元, 同比增长 429.93%; 前三季度实现净利润 53.07 亿元, 同比增长 1035.68%。
- ◆ 宁德时代 (300750.CN) 股票期权行权业绩考核目标, 四年累计营收不低于 6200 亿元。
- ◆ 格力电器 (000651.CN) 公告, 公司前三季度营业收入 1381.35 亿元; 净利润 156.45 亿元, 同比增长 14.21%。其中第三季度净利 61.88 亿元, 同比下降 15.66%。
- ◆ 晓程科技 (300139.CN) 公告, 第三季度营业收入 6054.86 万元, 同比增长 20.84%; 净利润 7948.93 万元, 同比增长 11539.41%。
- ◆ 洋河股份 (002304.CN) 公告, 第三季度营收 63.99 亿元, 同比增长 16.66%; 实现净利润 15.5 亿元, 同比下降 13.1%。
- ◆ 复星医药 (600196.CN) 公告, 第三季度实现净利润 10.82 亿元, 同比增长 41.62%。
- ◆ 赣锋锂业 (002460.CN) 公告, 第三季度实现净利润 10.56 亿元, 同比增长 506.99%; 前三季度实现净利润 24.72 亿元, 同比增长 648.24%。
- ◆ 天赐材料 (002709.CN) 公告, 拟设立全资子公司投资建设年产 30 万吨电解液和 10 万吨铁锂电池回收专案, 专案总投资 15.3 亿元。
- ◆ 双汇发展 (000895.CN) 露三季报, 公司第三季度实现营业收入 161.16 亿元, 同比降 16.84%; 净利润 9.16 亿元, 同比降 51.73%。

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%
		9月季调后成屋签约销售指数月率(%)		8.1%
周五	欧元区	10月经济景气指数		117.8
		管理委员会会议, 之后宣布利率决定并召开记者会		
周五	日本	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/或其董事、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、复印或分发至任何地方或任何人。

