

宏觀及行業

- ◆ 美股周四收高，納指上漲逾 210 點，科技股漲幅領先。投資者聚焦更多關鍵財報與經濟數據。
- ◆ 美國第三季度 GDP 增長 2% 不及預期。上周首次申請失業金人數降至 28.1 萬。
- ◆ 美國 20 年期與 30 年期國庫券孳息率曲線出現倒掛，為華府在 2020 年再度推出 20 年期國庫券以來，首次出現孳息曲線倒掛現象。市場憂慮，這或許是經濟衰退的徵兆。
- ◆ 拜登公布經修訂的稅收和社會開支計劃框架，規模 1.75 萬億美元，有信心可通過國會審批。
- ◆ OPEC+ 初步預估第四季度全球石油供應將更為緊張。預期第四季度全球石油庫存平均下降 110 萬桶/日，上月初該委員會開會時做出的預估為庫存減少 67 萬桶/日。
- ◆ 中國人民銀行金融穩定局局長孫天琦指出，跨境互聯網券商僅持境外牌照在境內展業，屬非法金融活動。
- ◆ 歐洲央行保持超低利率和當前 QE 購債不變，仍認為最近的高通脹是暫時的。

公司要聞

美股

- ◆ Facebook (FB.US) 將更名為 Meta 以專注於轉向以虛擬實境為主的新興計算平臺。
- ◆ 蘋果 (AAPL.US) 第四財季營收 833.6 億美元，預估 846.9 億美元；每股收益 1.24 美元，預估 1.24 美元。蘋果第四財季 iPhone 營收 388.7 億美元，預期 416 億美元。
- ◆ 亞馬遜 (AMZN.US) 財報顯示，第三季度銷售淨額 1108 億美元，預估 1118.1 億美元；預計四季度淨銷售 1300-1400 億美元，預期 1416.2 億美元。
- ◆ 微軟 (MSFT.US) 宣佈，將與美國各地的社區大學合作，提供免費資源，以解決網路安全人員短缺的問題。
- ◆ 穀歌 (GOOGL.US) 發佈了 Android 12L，這是專為大屏設備優化的 Android 12 特殊版本。
- ◆ Lucid (LCID.US) 宣佈其標價 169,000 美元的 Air Dream Edition 汽車將於週六開始向首批客戶交付。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,555.73	-0.3	-6.2
恒生國企指數	9,052.70	-0.5	-15.7
上證綜合指數	3,518.42	-1.2	1.3
深證成份指數	14,244.82	-1.0	-1.6
道瓊斯指數	35,730.48	0.7	16.7
標普 500 指數	4,596.42	1.0	22.4
納斯達克指數	15,448.12	1.4	19.9

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
	2210	京城佳業	11/10
	2265	鴻承環保科技	11/11

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
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	3.2 港元	10/24
1995	旭輝永升服務	15.76 港元	10/24
1083	港華燃氣	5 港元	10/25
6169	宇華教育	4.19 港元	10/27

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



- ◆ 赫茲租車 (HTZ.US) 高層表示，如果與優步 (Uber) 的合資公司經營業績成功，那麼未來或許會將特斯拉 Model 3 的訂單增至 20 萬輛。
- ◆ 電商平臺 Shopify (SHOP.US) Q3 營收為 11.24 億美元，同比增長 46%；Q3 商品交易總額 (GMV) 為 418 億美元，同比增長 35%。
- ◆ 熱門中概股週四收盤漲跌不一，老虎證券 (TIGR.US) 跌超 17%，富途控股 (FUTU.US) 跌近 13%，此前央行孫天琦表示跨境互聯網券商屬非法金融活動。

港股

- ◆ 小米 (01810.HK) 發布會推全新 Redmi Note 11 系列 Redmi Note 11 Pro+、Note 11 Pro、Note 11 5G 等 3 款手機，以及 Note 11 潮流限定版 YIBO DESIGN。
- ◆ 瑞銀料平保 (02318.HK) 全年新業務價值下跌 17%，即第四季跌 12%，並指短期銷售可能仍然具挑戰性，但認為平保在醫療生態系統等的領先地位，有助其提高長期競爭力。該行下調標價至 88 元，維持「買入」評級。
- ◆ 瑞信重新審視快手 (01024.HK)，表示注意到投資者對快手情緒已起變化，先前投資者的一個擔憂是整體廣告需求疲軟。該行把快手目標價上調至 160 元，維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 大摩發表報告，認為消費者需求弱，故降滔搏 (06110.HK) 目標價 9.8% 至 13.8 元，但維持其「增持」評級，因估值被低估。
- ◆ 禹洲集團 (01628.HK) 公布，主席兼控股股東林龍安昨日增持 222.2 萬股公司股份，總代價約 194.31 萬元，每股平均價格 0.8745 元。增持事項體現其對公司總體發展前景及增長潛力的信心。

A 股

- ◆ 比亞迪股份 (002594.CN) 公告，第三季度營收 543 億元，同比增加 21.98%。
- ◆ 陽光電源 (300274.CN) 公告，2021 年第三季度淨利 7.48 億元，同比下降 0.19%。
- ◆ 隆基股份 (601012.CN) 披露三季報，公司 2021 年第三季度實現營業收入 211.07 億元，同比增長 54.17%；淨利潤 25.63 億元，同比增長 14.39%。
- ◆ 諾德股份 (600110.CN) 公告，第三季度實現淨利潤 1.2 億元，同比增長 8663.26%；前三季度淨利潤 3.22 億元，同比增長 2070.12%。
- ◆ 伊利股份 (600887.CN) 公告，第三季度實現淨利潤 26.22 億元，同比增長 14.56%；前三季度實現淨利潤 79.44 億元，同比增長 31.87%。
- ◆ 瀘州老窖 (00568.CN) 披露三季報，公司第三季度實現營業收入 47.93 億元，同比增長 20.89%；淨利潤 20.49 億元，同比增長 28.48%。
- ◆ 中信證券 (600030.CN) 披露三季報，公司 2021 年第三季度實現營業收入 200.91 億元，同比增長 31.73%；淨利潤 54.47 億元，同比增長 45.84%。
- ◆ 萬科 A (000002.CN) 公告，2021 年前三季度，公司實現營業收入 2714.86 億元，同比增長 12.42%；歸母淨利潤 166.89 億元，同比下降 15.98%。
- ◆ 中國人壽 (601628.CN) 披露三季報，公司第三季度實現營業收入 1751.1 億元，同比下滑 1.5%；淨利潤 75.27 億元，同比下降 54.5%。

公司業績

港股

- ◆ 光大銀行 (06818.HK) 首 9 個月盈利按年增 18.48%，經營收入按年升 9.39%。



- ◆ 光大證券 (06178.HK) 首9個月盈利按年跌 1.6%。
- ◆ 廣發証券 (01776.HK) 首9個月盈利按年升 6.15%。
- ◆ 中信証券 (06030.HK) 首9個月盈利按年升 39.37%。
- ◆ 萬科企業 (02202.HK) 首9個月盈利按年跌 15.98%。
- ◆ 江銅 (00358.HK) 首9個月盈利按年增 1.94 倍。
- ◆ 青島啤酒 (00168.HK) 首9個月盈利按年增 21.25%。
- ◆ 康希諾生物 (06185.HK) 首9個月按年轉盈利 13.34 億人民幣。
- ◆ 農業銀行 (01288.HK) 今年首9個月盈利 1,867.09 億元人民幣，按年增長 12.93%。
- ◆ 重慶農村商業銀行 (03618.HK) 截至9月底止第三季股東應佔淨利潤 30.18 億元人民幣，按年增長 16.7%。
- ◆ 中國人壽 (02628.HK) 截至9月底止第三季股東應佔淨利潤 75.27 億元人民幣，按年下跌 54.5%。
- ◆ 中國財險 (02328.HK) 截至9月底止首三季淨利潤 199.92 億元人民幣，按年增長 15.27%。
- ◆ 比亞迪 (01211.HK) 今年首淨利潤 24.4 億元人民幣，按年下跌 28.43%。
- ◆ 中海油田服務 (02883.HK) 截至9月底止首三季股東應佔淨利潤 14.53 億元人民幣，按年下跌 32.6%。
- ◆ 中石化油服 (01033.HK) 截至9月底止首三季股東應佔淨利潤 3.2 億元人民幣，按年增長 38.3%。
- ◆ 香港寬頻 (01310.HK) 截至今年8月底止全年盈利 2.07 億港元，按年增長 1.14 倍。

本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週四	美國	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%
		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%
		9 月季調後成屋簽約銷售指數月率(%)		8.1%
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
週五	歐元區	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%
		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/或僱員可能在本文件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。

