

## 宏觀及行業

- ◆ 道指低開 50 點後，全日高見 36168 點；但很快掉頭向下，全日低見 35986 點，最終收市跌 33 點或 0.09%，報 36124 點。標指及納指分別創 4683 點及 15966 點即市歷史新高，收市各升 0.42% 及 0.81%，報 4680 點和 15940 點。
- ◆ 歐洲央行(ECB)執行委員會成員施納貝爾表示，央行明白民眾對高通脹的憂慮，但明年之前不大可能加息。當局相信通脹升勢將逐漸放緩，明年最終消失，使中期通脹走勢低於央行目標。因此，歐央行無意在明年底前加息。
- ◆ 石油出口國組織與產油國盟友(合稱 OPEC+)表示，維持 12 月每日增產 40 萬桶石油的計劃，不會向產量低於配額的成員國提供補償機制。
- ◆ 瑞銀預計，內地今年第四季 GDP 實際按年增速可能會進一步放緩至 2.7%，不過環比增速應較三季度有所反彈。隨着經濟下行壓力加大，預計財政政策有望在今年四季度和明年年初更明顯發力，包括專項債發行提速、地方項目審批加快、對地方政府融資平台融資的管控小幅放鬆等。
- ◆ 多家國內航空公司宣布，將從今日起，恢復徵收國內航線燃油附加費，800 公里或以下航段每位旅客收取 10 元人民幣，800 公里以上航段每位旅客收取 20 元。這是自 2019 年停止徵收燃油附加費後首次恢復徵收。
- ◆ 全球諮詢公司 AlixPartners 發表報告，全球純電動車支持者由 2019 年 11% 升至今年 25% 而中國純電動車支持者由 2019 年的 34% 升至今年的 50%。報告指出，電動車持有者期望汽車製造商提供完善充電網絡服務，並不是政府或第三方提供；另中國消費者對電動車注重續航數、充電基礎設施及充電時間。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 生物醫藥企業 Moderna (MRNA.US) 宣佈，將公司 2021 年新冠疫苗銷售額指引調整至 150-180 億美元，此前公司給出的預期為 200 億美元。

- ◆ 全球民宿平臺愛彼迎 (ABNB.US) 公佈三季度財報，營收 22.4 億美元和淨利潤 8.34 億美元均創下公司歷史同期最好紀錄，同比增加 67% 和 280%。
- ◆ 出行巨頭 Uber (UBER.US) 公佈三季報，雖然營收 48 億美元略超預期，但由於權益投資縮水公司報告淨虧損 24 億美元，去年同期淨虧損為 10.9 億美元。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,225.19	0.8	-7.4
恒生國企指數	8,953.12	1.1	-16.6
上證綜合指數	3,526.87	0.8	1.5
深證成份指數	14,555.27	1.3	0.6
道瓊斯指數	36,124.23	-0.1	18.0
標普 500 指數	4,680.06	0.4	24.6
納斯達克指數	15,940.31	0.8	23.7

## 今日提示

新股上市			
市場	代號	公司名稱	上市日期
A 股	001317	三羊馬	待定
	301185	鷗瑪軟體	待定
	2197	三葉草生物 - B	11/05
	2251	鷹瞳科技 - B	11/05
	1948	UJU HOLDING	11/08
港股	2210	京城佳業	11/10
	2265	鴻承環保科技	11/11
	9956	安能物流	11/11
	1491	貝特集團控股	11/12

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
322	康師傅控股	特別股息 6.88	11/05
		美仙或 53.585 港仙	
1052	越秀交通基建	中期息人民幣	11/05
		16.63 分或 20 港仙	
1689	華禧控股	中期息 4 仙	11/05
4335	英特爾 - T	每股派息 34.75 美仙	11/05
16	新鴻基地產	末期息 3.7 元	11/08
315	數碼通電訊	末期息 15.5 仙	11/08

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
175	吉利汽車	23.34 港元	10/29
1055	中國南方航空股份	3.792 港元	10/29
1725	香港航天科技	26.41 港元	10/29
1211	比亞迪股份	276 港元	11/01

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



- ◆ 穀歌 (GOOGL.US) 宣佈向芝加哥商品交易所 (CME) 投資 10 億美元購買無投票權可轉換優先股。
- ◆ 英國藥品和醫療產品監管署宣佈，默沙東 (MRK.US) 用於治療新冠病毒感染的莫納皮拉韋 (Molnupiravir) 獲批在該國上市，這也是全球首個批准該藥物的監管。
- ◆ 高通 (QCOM.US) 第四財季智慧手機晶片銷量激增 56%，推動其收益超過預期。該公司還對第四季度提供了強有力的業績指引。
- ◆ 賭場運營商美高梅 (MGM.US) 宣佈計畫將其拉斯維加斯幻影賭場的業務出售給另一家運營商。
- ◆ 熱門中概股週四收盤大多下滑，新能源汽車股走高。新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲近 4%，理想汽車 (LI.US) 漲超 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 2%。

## 港股

- ◆ 中國海外發展 (00688.HK) 公布，今年首 10 個月，累計合約物業銷售約 3,024.84 億元人民幣，按年增長 5.7%。單計 10 月，合約物業銷售金額約 271.82 億元人民幣，按年跌 6%。
- ◆ 碧桂園 (02007.HK) 公布，10 月合同銷售金額約 458.3 億元人民幣，按年減少 14.99%。同期，公司合同銷售建築面積約 595 萬平方米，按年減少 6%。
- ◆ 美的置業 (03990.HK) 公布，今年首 10 個月，合同銷售額約 1,192.9 億元人民幣，按年增長 22.41%。期內，已售建築面積約 1,011.5 萬平方米，按年升 17.37%。
- ◆ 中國海外宏洋 (00081.HK) 公布，10 月合約銷售額 40.06 億元人民幣，按年下跌 49.7%。今年首 10 月，累計合約銷售額 600.38 億元人民幣，按年增加 14.2%。
- ◆ 惠譽將中國奧園 (03662.HK) 長期外幣發行人違約評級 (IDR) 及高級無擔保債務評級由「BB」下調至「B+」，評級展望為負面，移出觀察名單。
- ◆ 標普將德信中國 (02019.HK) 評級展望由「穩定」調低至「負面」，確認長期發行人信貸評級「B」。標普稱，鑑於中國房地產需求下降，認為德信中國的合約銷售將維持疲弱，這將損害公司的去槓桿計劃。
- ◆ 野村發表報告，相信明源雲 (00909.HK) 可維持增長，加上內房商整合帶來機遇，重申「買入」，但下調目標價 10.3% 至 35 元。
- ◆ 瑞銀指百威 (01876.HK) 第三季收入和 EBITDA 按年增長約 3%，符合該行及市場預期；稅後淨利潤超預期主要受惠稅率較預期低。其估值已反映市場對疫情和成本上升的憂慮，上調評級至「買入」，目標價升至 24.2 元。
- ◆ 中國動向 (03818.HK) 預期，截至今年 9 月底止，中期虧損不超過 8 億元人民幣；去年同期盈利 11.16 億元人民幣。
- ◆ 君實生物 (01877.HK) 在互動平台表示，該公司不存在任何臨床數據造假情形，特瑞普利單抗治療鼻咽癌的生物製品在美國的上市申報工作正在順利推進中。
- ◆ 大酒店 (00045.HK) 公布，今年第三季香港半島酒店的出租率 44%，按季升 15 個百分點，按年升 18 個百分點。期內，平均房租按年升 6.38% 至 3,116 元；平均可出租客房收入升 81.32% 至 1,378 元。

## A 股

- ◆ 隆基股份 (601012.CN) 公告，荷蘭時間 2021 年 11 月 3 日，公司收到荷蘭法警正式送達的跨境臨時禁令，以上跨境臨時禁令自送達之日起一個工作日後正式生效。
- ◆ 陽光城 (000671.CN) 公告，控股股東陽光集團因其部分帳戶維持擔保比例低於平倉線，於 2021 年 11 月 1 日 -11 月 3 日期間被動減持公司 2.02% 股份。
- ◆ 特變電工 (600089.CN) 公告，擬在內蒙古達茂旗投資建設年產 40 萬噸高純工業矽和 500 萬千瓦新能源項目，其中 40 萬噸高純工業矽預計投資 60 億元。







- ◆ 分眾傳媒 (002027.CN) 公告，計畫發行境外上市外資股 (H 股) 並申請在香港聯合交易所有限公司主機板掛牌上市。
- ◆ 億緯鋰能 (300014.CN) 公告，公司及子公司計畫在荊門市掇刀區完成固定資產投資 305.21 億元，征地約 3000 畝，建設年產 152.61GWh 的荊門動力儲能電池產業園項目。
- ◆ 正泰電器 (601877.CN) 公告，擬以 10 億元-20 億元回購股份，回購價格不超過 82.08 元/股。
- ◆ 中青寶 (300052.CN) 再收關注函，要求說明《釀酒大師》計畫研發投入的測算依據、是否充足、是否具有合理性，是否與構建元宇宙方面相關遊戲的目標相匹配。
- ◆ 上汽集團 (600104.CN) 公告，10 月整車合計銷量 58.21 萬輛，上年同期銷量 59.67 萬輛；其中新能源汽車銷量 76988 輛，上年同期銷量 48725 輛。
- ◆ 華軟科技 (002453.CN) 公告，公司控股子公司奧得賽化學的全資子公司武穴奧得賽擬投資 3 億元新建“年產 12000 噸鋰電池電解液添加劑項目”。
- ◆ 久日新材 (688199.CN) 公告，擬在全資孫公司懷化久源投資建設年產 24000 噸光引發劑項目，項目總投資約為 4.55 億元。
- ◆ 金智科技 (002090.CN) 公告，與國能江蘇新能源科技開發有限公司簽訂《戰略合作協定》，雙方共同合作開發運營低碳園區、光伏、儲能、充電樁等“雙碳”相關專案。
- ◆ 雲南能投 (002053.CN) 公告，擬投資建設大姚縣澗水塘梁子風電場項目，裝機容量 50MW。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 聯想 (00992.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 9.78 億美元，按年增長 87%。
- ◆ 澳博控股 (00880.HK) 截至 9 月底止第三季股東應佔虧損為 12.48 億港元，虧損按年擴大。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週五		10 月非農就業人口變動季調後(萬)	42.5	19.4
		10 月失業率(%)	4.7%	4.8%
	美國	10 月製造業就業人口變動季調後(萬)	3.5	2.6
		10 月勞動參與率(%)		61.6%
		10 月私營企業非農就業人數變動(萬)	40	31.7
	歐元區	9 月零售銷售月率(%)		0.3%
		9 月零售銷售年率(%)		0.0%
	澳大利亞	澳洲聯儲發表貨幣政策聲明		

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派發，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。

