

## 宏观及行业

- ◆ 道指低开 50 点后，全日高见 36168 点；但很快掉头向下，全日低见 35986 点，最终收市跌 33 点或 0.09%，报 36124 点。标指及纳指分别创 4683 点及 15966 点即市历史新高，收市各升 0.42% 及 0.81%，报 4680 点和 15940 点。
- ◆ 欧洲央行(ECB)执行委员会成员施纳贝尔表示，央行明白民众对高通胀的忧虑，但明年之前不大可能加息。当局相信通胀升势将逐渐放缓，明年最终消失，使中期通胀走势低于央行目标。因此，欧央行无意在明年底前加息。
- ◆ 石油出口国组织与产油国盟友(合称 OPEC+)表示，维持 12 月每日增产 40 万桶石油的计划，不会向产量低于配额的成员国提供补偿机制。
- ◆ 瑞银预计，内地今年第四季 GDP 实际按年增速可能会进一步放缓至 2.7%，不过环比增速应较三季度有所反弹。随着经济下行压力加大，预计财政政策有望在今年四季度和明年年初更明显发力，包括专项债发行提速、地方项目审批加快、对地方政府融资平台融资的管控小幅放松等。
- ◆ 多家国内航空公司宣布，将从今日起，恢复征收国内航线燃油附加费，800 公里或以下航段每位旅客收取 10 元人民币，800 公里以上航段每位旅客收取 20 元。这是自 2019 年停止征收燃油附加费后首次恢复征收。
- ◆ 全球咨询公司 AlixPartners 发表报告，全球纯电动车支持者由 2019 年 11% 升至今年 25%，而中国纯电动车支持者由 2019 年的 34% 升至今年的 50%。报告指出，电动车持有者期望汽车制造商提供完善充电网络服务，并不是政府或第三方提供；另中国消费者对电动车注重续航数、充电基础设施及充电时间。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 生物医药企业 Moderna (MRNA.US) 宣布，将公司 2021 年新冠疫苗销售额指引调整至 150-180 亿美元，此前公司给出的预期为 200 亿美元。
- ◆ 全球民宿平台爱彼迎 (ABNB.US) 公布三季度财报，营收 22.4 亿美元和净利润 8.34 亿美元均创下公司历史同期最好纪录，同比增加 67% 和 280%。
- ◆ 出行巨头 Uber (UBER.US) 公布三季报，虽然营收 48 亿美元略超预期，但由于权益投资缩水公司报告净亏损 24 亿美元，去年同期净亏损为 10.9 亿美元。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,225.19	0.8	-7.4
恒生国企指数	8,953.12	1.1	-16.6
上证综合指数	3,526.87	0.8	1.5
深证成份指数	14,555.27	1.3	0.6
道琼斯指数	36,124.23	-0.1	18.0
标普 500 指数	4,680.06	0.4	24.6
纳斯达克指数	15,940.31	0.8	23.7

## 今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A 股	001317	三羊马	待定
	301185	鸥玛软件	待定
	2197	三叶草生物 - B	11/05
	2251	鹰瞳科技 - B	11/05
	1948	UJU HOLDING	11/08
港股	2210	京城佳业	11/10
	2265	鸿承环保科技	11/11
	9956	安能物流	11/11
	1491	贝特集团控股	11/12

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
322	康师傅控股	特别股息 6.88	11/05
		美仙或 53.585 港仙	
1052	越秀交通基建	中期息人民币	11/05
		16.63 分或 20 港仙	
1689	华禧控股	中期息 4 仙	11/05
4335	英特尔 - T	每股派息 34.75 美仙	11/05
16	新鸿基地产	末期息 3.7 元	11/08
315	数码通电讯	末期息 15.5 仙	11/08

配股			
代号	公司名称	配股价	日期
175	吉利汽车	23.34 港元	10/29
1055	中国南方航空股份	3.792 港元	10/29
1725	香港航天科技	26.41 港元	10/29
1211	比亚迪股份	276 港元	11/01

供股			
代号	公司名称	配股价	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



- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 宣布向芝加哥商品交易所 (CME) 投资 10 亿美元购买无投票权可转换优先股。
- ◆ 英国药品和医疗产品监管署宣布，默沙东 (MRK.US) 用于治疗新冠病毒感染的莫纳皮拉韦 (Molnupiravir) 获准在该国上市，这也是全球首个批准该药物的监管。
- ◆ 高通 (QCOM.US) 第四财季智能手机芯片销量激增 56%，推动其收益超过预期。该公司还对第四季度提供了强有力的业绩指引。
- ◆ 赌场运营商美高梅 (MGM.US) 宣布计划将其拉斯韦加斯幻影赌场的业务出售给另一家运营商。
- ◆ 热门中概股周四收盘大多下滑，新能源汽车股走高。新能源汽车股中，蔚来汽车 (NIO.US) 涨近 4%，理想汽车 (LI.US) 涨超 3%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 2%。

## 港股

- ◆ 中国海外发展 (00688.HK) 公布，今年首 10 个月，累计合约物业销售约 3,024.84 亿元人民币，按年增长 5.7%。单计 10 月，合约物业销售金额约 271.82 亿元人民币，按年跌 6%。
- ◆ 碧桂园 (02007.HK) 公布，10 月合同销售金额约 458.3 亿元人民币，按年减少 14.99%。同期，公司合同销售建筑面积约 595 万平方米，按年减少 6%。
- ◆ 美的置业 (03990.HK) 公布，今年首 10 个月，合同销售额约 1,192.9 亿元人民币，按年增长 22.41%。期内，已售建筑面积约 1,011.5 万平方米，按年升 17.37%。
- ◆ 中国海外宏洋 (00081.HK) 公布，10 月合约销售额 40.06 亿元人民币，按年下跌 49.7%。今年首 10 月，累计合约销售额 600.38 亿元人民币，按年增加 14.2%。
- ◆ 惠誉将中国奥园 (03662.HK) 长期外币发行人违约评级 (IDR) 及高级无担保债务评级由「BB」下调至「B+」，评级展望为负面，移出观察名单。
- ◆ 标普将德信中国 (02019.HK) 评级展望由「稳定」调低至「负面」，确认长期发行人信贷评级「B」。标普称，鉴于中国房地产需求下降，认为德信中国的合约销售将维持疲弱，这将损害公司的去杠杆计划。
- ◆ 野村发表报告，相信明源云 (00909.HK) 可维持增长，加上内房商整合带来机遇，重申「买入」，但下调目标价 10.3% 至 35 元。
- ◆ 瑞银指百威 (01876.HK) 第三季收入和 EBITDA 按年增长约 3%，符合该行及市场预期；税后净利润超预期主要受惠税率较预期低。其估值已反映市场对疫情和成本上升的忧虑，上调评级至「买入」，目标价升至 24.2 元。
- ◆ 中国动向 (03818.HK) 预期，截至今年 9 月底止，中期亏损不超过 8 亿元人民币；去年同期盈利 11.16 亿元人民币。
- ◆ 君实生物 (01877.HK) 在互动平台表示，该公司不存在任何临床数据造假情形，特瑞普利单抗治疗鼻咽癌的生物制品在美国的上市申报工作正在顺利推进中。
- ◆ 大酒店 (00045.HK) 公布，今年第三季香港半岛酒店的出租率 44%，按季升 15 个百分点，按年升 18 个百分点。期内，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，荷兰时间 2021 年 11 月 3 日，公司收到荷兰法警正式送达的跨境临时禁令，以上跨境临时禁令自送达之日起一个工作日正式生效。
- ◆ 阳光城 (000671.CN) 公告，控股股东阳光集团因其部分账户维持担保比例低于平仓线，于 2021 年 11 月 1 日 -11 月 3 日期间被动减持公司 2.02% 股份。
- ◆ 特变电工 (600089.CN) 公告，拟在内蒙古达茂旗投资建设年产 40 万吨高纯工业硅和 500 万千瓦新能源项目，其中 40 万吨高纯工业硅预计投资 60 亿元。



- ◆ 分众传媒 (002027.CN) 公告, 计划发行境外上市外资股 (H 股) 并申请在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市。
- ◆ 亿纬锂能 (300014.CN) 公告, 公司及子公司计划在荆门市掇刀区完成固定资产投资 305.21 亿元, 征地约 3000 亩, 建设年产 152.61GWh 的荆门动力储能电池产业园项目。
- ◆ 正泰电器 (601877.CN) 公告, 拟以 10 亿元-20 亿元回购股份, 回购价格不超过 82.08 元/股。
- ◆ 中青宝 (300052.CN) 再收关注函, 要求说明《酿酒大师》计划研发投入的测算依据、是否充足、是否具有合理性, 是否与构建元宇宙方面相关游戏的目标相匹配。
- ◆ 上汽集团 (600104.CN) 公告, 10 月整车合计销量 58.21 万辆, 上年同期销量 59.67 万辆; 其中新能源汽车销量 76988 辆, 上年同期销量 48725 辆。
- ◆ 华软科技 (002453.CN) 公告, 公司控股子公司奥得赛化学的全资子公司武穴奥得赛拟投资 3 亿元新建“年产 12000 吨锂电池电解液添加剂项目”。
- ◆ 久日新材 (688199.CN) 公告, 拟在全资孙公司怀化久源投资建设年产 24000 吨光引发剂项目, 项目总投资约为 4.55 亿元。
- ◆ 金智科技 (002090.CN) 公告, 与国能江苏新能源科技开发有限公司签订《战略合作协议》, 双方共同合作开发运营低碳园区、光伏、储能、充电桩等“双碳”相关项目。
- ◆ 云南能投 (002053.CN) 公告, 拟投资建设大姚县涧水塘梁子风电场项目, 装机容量 50MW。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 联想 (00992.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 9.78 亿美元, 按年增长 87%。
- ◆ 澳博控股 (00880.HK) 截至 9 月底止第三季股东应占亏损为 12.48 亿港元, 亏损按年扩大。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周五		10 月非农就业人口变动季调后(万)	42.5	19.4
		10 月失业率(%)	4.7%	4.8%
	美国	10 月制造业就业人口变动季调后(万)	3.5	2.6
		10 月劳动参与率(%)		61.6%
		10 月私营企业非农就业人数变动(万)	40	31.7
	欧元区	9 月零售销售月率(%)		0.3%
		9 月零售销售年率(%)		0.0%
	澳大利亚	澳洲联储发表货币政策声明		

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**只供私人参阅, 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、正确性及或完整性。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。本文件内的数据、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切意见。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数据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参阅。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。

