

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周五收高，但主要股指上周均錄得跌幅。市場仍在評估周三公布的炙熱 CPI 通脹數據。美國 11 月消費者信心指數跌至 10 年低點，通脹預期升至 2008 年來最高。
- ◆ 格拉斯哥氣候大會閉幕，就《巴黎協定》實施制定細則，中國代表團團長表示必須聚焦務實行動，不能變成一紙空文。
- ◆ 黃金期貨周五收高，錄得連續第 7 個交易日上漲，並創下自 5 月以來的最大單周百分比漲幅。
- ◆ 美銀報告稱，投資者撤出科技股的資金規模創 6 月以來最大，一周流出 16 億美元。
- ◆ 經中美雙方商定，國家主席習近平將於北京時間 11 月 16 日上午同美國總統拜登舉行視頻會晤，就中美關係和雙方共同關心的問題交換意見。
- ◆ 本周首要焦點是零售數據，其次是零售巨擘的季報。投資者也會關注美國總統拜登應對通脹高企的措施。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 強生公司 (JNJ.US) 宣佈，計畫將分拆其消費者健康部門獨立上市。強生表示，在分拆後專注於醫藥和醫療器械的新強生依然為全球最大、最多元的醫療衛生公司。
- ◆ 據 SEC 文件，特斯拉 (TSLA.US) CEO 馬斯克通過其信託基金在 11 月 11 日賣出了 63.97 萬股特斯拉股票。
- ◆ 阿斯利康 (AZN.US) 三季度銷售額達 10.5 億美元，新冠疫苗銷售為公司每股收益貢獻了 1 美分。阿斯利康在財報中表示，預計新冠疫苗將在新的訂單上走向“適度盈利”。
- ◆ Farfetch (FTCH.US) 已確認與曆峰集團就其現有奢侈品新零售 (Luxury New Retail) 戰略合作夥伴關係的潛在擴張進行了討論。
- ◆ 據 SEC 文件，豐田汽車 (TM.US) 在自動駕駛初創公司 Aurora 中持股 7.4%。
- ◆ 電動汽車公司 Lordstown Motors (RIDE.US) 三季度每股虧損 0.54 美元，三季度運營虧損 0.993 億美元，預期虧損 1.077 億美元。
- ◆ 根據研究機構 BCI 的資料，11 月第一周，蘋果手機 (AAPL.US) 在華售出 170 萬部，遠超其它對手。小米以 127 萬部的出貨量位居第二，OPPO、榮耀、vivo 等分列其後。
- ◆ 熱門中概股週五收盤大多走高，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲 2%，蔚來汽車 (NIO.US) 漲超 1%，理想汽車 (LI.US) 跌 0.7%。

### 港股

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,327.97	0.3	-7.0
恒生國企指數	9,114.37	0.7	-15.1
上證綜合指數	3,539.10	0.2	1.9
深證成份指數	14,705.37	0.0	1.6
道瓊斯指數	36,100.31	0.5	17.9
標普 500 指數	4,682.85	0.7	24.7
納斯達克指數	15,860.96	1.0	23.1

## 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

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
411	南順 (香港)	末期息 33 仙	11/16
3768	滇池水務	中期息人民幣 5 分	11/16
4332	AMGEN-T	每股派息 1.76 美元	11/16
146	太平地氈	末期息 3 仙	11/17
131	卓能 (集團)	末期息 3 仙	11/19
8405	恒智控股	第三次中期息 8 仙	11/19

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
6908	宏光半導體	6.2 港元	11/04
1676	中國升海集團	1.5 港元	11/05
8328	信義儲電	3.53 港元	11/08
884	旭輝控股集團	4 港元	11/09
708	恒大汽車	2.86 港元	11/09
2002	陽光紙業	1.58 港元	11/10

### 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



- ◆ 融創中國 (01918.HK) 截至 6 月底負債達 9971.2 億人民幣，公司周五收市後連環配股，預計最多籌集 64.66 億港元，以減輕還債壓力。
- ◆ 新秀麗 (01910.HK) 第三季虧損按年收窄至 520 萬美元。
- ◆ 遠東酒店 (00037.HK) 料中期按年轉賺約 1500 萬元。
- ◆ 譚仔 (02217.HK) 中期溢利按年跌 11.75%，不派中期息。
- ◆ 中國人壽 (02628.HK) 公布，今年首 10 個月累計原保險保費收入約 5,748 億元人民幣，按年增長 1.57%。
- ◆ 路透消息指，中國平安 (02318.HK) 正在尋求出售其在汽車之家 (02518.HK) 的 44% 持股。根據汽車之家目前的估值，這部分股份的價值約為 21.5 億美元。
- ◆ 花旗指瑞聲科技 (02018.HK) 受晶片短缺拖累，加上產品平均售價下跌，同時受疫情影響，拖累瑞聲上季毛利率下跌，導致業績差過預期。基於業務最新情況，維持「中性」評級，目標價從 45 元降至 38 元。
- ◆ 中芯國際 (00981.HK) 公布，與國家集成電路基金 II 和海臨微訂立臨港合資協議，於上海臨港成立合資公司，總投資額為 88.66 億美元，註冊資本為 55 億美元。
- ◆ 英國《金融時報》引述知情人士表示，中國銀行業監管機構將完成對中國恒大 (03333.HK) 與盛京銀行 (02066.HK) 之間關係的調查。消息指，盛京和恒大似乎在單一借款人限額方面存在潛在違規行為。
- ◆ 外電引述知情人士稱，融創中國 (01918.HK) 正考慮出售其文旅資產，以為後續的債務兌付做準備。知情人士透露，融創中國計劃整體出售其文旅資產運營板塊融創文旅，正在與部分潛在買家接觸。
- ◆ 億達中國 (03639.HK) 公布，10 月合約銷售額約 2.7 億元人民幣，按年下跌 31.12%。今年首 10 個月，合約銷售額約 37.92 億元人民幣，按年下跌 5.29%。

#### A 股

- ◆ 拓新藥業 (301089.CN) 公告，近期公司股價嚴重異常波動，公司股票自 2021 年 11 月 15 日開市起停牌核查，自披露核查公告後復牌。
- ◆ 涪陵榨菜 (002507.CN) 公告，對部分產品出廠價格進行調整，各品類上調幅度為 3%-19% 不等，價格執行於 2021 年 11 月 12 日 17:00 開始實施。
- ◆ 中利集團 (002309.CN) 公告，全資子公司騰暉光伏與華能電子簽署了五份《光伏元件採購合同》，約定騰暉光伏向華能電子銷售總價超 17 億元的光伏元件，占公司最近一期經審計營業收入的 18.9%。
- ◆ 永太科技 (002326.CN) 公告，公司控股子公司永太高新的股東盈科恒通擬將其持有的永太高新 25% 股權以 5 億元轉讓給寧德時代。
- ◆ 中國中期 (000996.CN) 公告，公司此前擬籌畫重大資產出售、吸收合併中國國際期貨股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易事項。
- ◆ 潤建股份 (002929.CN) 公告，近日中標中國農業銀行股份有限公司廣西壯族自治區分行《全行電氣火災智慧監測採購專案》。
- ◆ 科翔股份 (300903.CN) 公告，與高盛達控股等簽署《投資意向協定》，擬共同投資設立一家有限責任公司，從事柔性印製線路板的研發、生產和銷售。
- ◆ 瑞聯新材 (688550.CN) 公告，擬在電子化學品板塊開展新業務，對鋰電池電解液的成膜添加劑碳酸亞乙烯酯 (VC) 和氟代碳酸乙烯酯 (FEC) 進行產能佈局，投資建設蒲城海泰新能源材料自動化生產項目。
- ◆ 聯瑞新材 (688300.CN) 公告，擬使用自有資金 2.5 億元人民幣向全資子公司連雲港聯瑞進行增資，用於連雲港聯瑞投資年產 15000 噸高端晶片封裝用球形粉體生產線建設項目等項目的建設和運營。
- ◆ 北新路橋 (002307.CN) 公告，全資子公司中標彭州市城投新居一期建設項目施工總承包，中標金額 8.99 億元。



- ◆ 江龍船艇 (300589.CN) 公告, 公司於 2019 年 6 月 25 日與 Birdon Pty Ltd 簽署與生產經營相關的 the 35 metre Emerald ferry 合同, 合同總金額 552.6 萬美元。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 敏華控股 (01999.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 9.88 億港元, 按年增長 31.87%。
- ◆ 津上機床中國 (01651.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 3.78 億元人民幣, 按年上升 1.55 倍。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	11 月紐約聯儲製造業指數	20.2	19.8
		1-10 月規模以上工業增加值年率-YTD(%)	10.8%	11.8%
		10 月規模以上工業增加值年率(%)	3.0%	3.1%
	中國	10 月社會消費品零售總額年率(%)	3.8%	4.4%
		1-10 月社會消費品零售總額年率-YTD(%)	14.7%	16.4%
		1-10 月城鎮固定資產投資年率-YTD(%)	6.2%	7.3%
		10 月零售銷售月率(%)	1.0%	0.7%
週二	美國	10 月核心零售銷售月率(%)	0.9%	0.8%
		10 月進口物價指數月率(%)	1.0%	0.4%
		10 月工業產出月率(%)	0.8%	-1.3%
	澳大利亞	10 月製造業產出月率(%)	0.8%	-0.7%
		10 月產能利用率(%)	75.8	75.2
		澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
		10 月新屋開工年化月率(%)	1.2%	-1.6%
週三	美國	10 月新屋開工年化總數(萬戶)	157.3	155.5
		10 月營建許可月率(%)	2.8%	-7.7%
	歐元區	10 月營建許可總數(萬戶)	163	158.9
		歐洲央行公佈半年度金融穩定報告		
週四	美國	11 月費城聯儲製造業指數	21	23.8
		10 月諮商會領先指標月率(%)	0.9%	0.2%
週五	日本	10 月全國 CPI 年率(%)	0.2%	0.2%
		10 月全國 CPI 月率(%)		0.4%

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。

