

## 宏观及行业

- ◆ 美股周二小幅收高。美国10月零售销售强劲增长，家得宝与沃尔玛的财报好于预期，表明面对物价飙升状况的消费者仍在增加支出。
- ◆ 美联储布拉德表示联储应在接下来的几次会议中采取“鹰派”立场。
- ◆ 美国商务部周二公布的数据显示，上月整体零售销售增长1.7%，为七个月来最大增幅，9月份数据则上修为增长0.8%。
- ◆ 《华盛顿邮报》评论文章引述消息称，拜登政府预料将宣布在外交层面抵制北京冬奥，他本人及华府官员将不会参加。
- ◆ 中央预决算公共平台11月16日发布“财政部关于提前下达2022年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知”。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 辉瑞公司 (PFE.US) 达成了一项授权合约，允许仿制药制造商为95个低收入和中等收入国家生产廉价版的抗新冠病毒药物。
- ◆ 据媒体援引消息人士报导，Moderna (MRNA.US) 即将达成协议，明年向中低收入国家供应数百万剂新冠疫苗。据悉，Moderna 将以每剂7美元左右的价格出售其疫苗。
- ◆ 谷歌 (GOOGL.US) 宣布，未来五年内将在澳大利亚投资10亿澳元（折合7.36亿美元），用以扩大云计算基础设施。
- ◆ 一份监管档显示，亿万富翁理查·布兰森通过他控制的一家公司出售了1560万股维珍银河 (SPCE.US) 股票，约占这家太空旅行公司的6%。
- ◆ 西方石油公司 (OXY.US) 首席执行官 Vicki Hollub 表示，拜登政府应该要求美国石油生产商在必要时增加供应，而不是欧佩克。
- ◆ 亚马逊 (AMZN.US) 将取消在泽西城的一项大型写字楼扩增计划。早些时候，这家科技巨头已接近签下约40万平方英尺的租约。据知情人士透露，该交易已经讨论了数月，但在亚马逊在最后一刻退出后，交易破裂。
- ◆ 沃尔玛 (WMT.US) 第三季度营收1405.25亿美元，同比增长4.3%；归母净利润达31.05亿美元，同比降低39.5%。
- ◆ 网易 (NTES.US) 发布2021年第三季度财报，净收入达222亿元，同比增加19%。归属于公司股东的净利润为31.8亿元，市场预期为31.3亿元。
- ◆ Lucid Group (LCID.US) 第三季度客户预订量上升至1.3万辆，并有望在2022年实现生产2万辆汽车的目标。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,713.78	1.3	-5.6
恒生国企指数	9,225.81	1.5	-14.1
上证综合指数	3,521.79	-0.3	1.4
深证成份指数	14,613.97	-0.2	1.0
道琼斯指数	36,142.22	0.2	18.1
标普500指数	4,700.90	0.4	25.2
纳斯达克指数	15,973.86	0.8	23.9

## 今日提示

新股上市			
市场	代号	公司名称	上市日期
A股	600927	永安期货	待定
A股	301126	达嘉维康	待定
港股	2185	百心安	11/26

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
146	太平地毯	末期息3仙	11/17
131	卓能(集团)	末期息3仙	11/19
8405	恒智控股	第三次中期息8仙	11/19
823	领展房产基金	中期息1.5959元，可以股代息	11/22
1375	中州证券	中期息人民币1.7分或2.068港仙	11/22
9909	宝龙商业	中期息人民币13分或15港仙	11/22

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
708	恒大汽车	2.86港元	11/09
2002	阳光纸业	1.58港元	11/10
3330	灵宝黄金	0.85港元	11/11
6862	海底捞	20.43港元	11/12
1918	融创中国	15.18港元	11/14
611	中国核能科技	0.882港元	11/14

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



- ◆ 热门中概股周二收盘涨跌不一，教育股普涨。新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US) 涨超 9%，小鹏汽车 (XPEV.US) 涨超 5%，蔚来汽车 (NIO.US) 涨 0.2%。

## 港股

- ◆ 网易 (09999.HK) 旗下网易云音乐上载初步招股文件，中期亏损按年扩至 38.09 亿人民币。
- ◆ 金山能源 (00663.HK) 建议 10 合 1 股，再 2 供 1 股，供股价折让 41.86%，集资最多约 9894 万元。
- ◆ C-LINK SQ (01463.HK) 主要股东折让 15% 减持，涉资约 2.41 亿元。
- ◆ 百济神州 (06160.HK) 等获中证监准许在科创板 IPO 注册。
- ◆ 花旗指欧舒丹 (00973.HK) 收购美国护理品牌 Sol de Janeiro 约 83% 的间接股权，交易基于 4.5 亿美元的估值合理，由集团手头现金及现有银行融资结付。该行把目标价由 31.3 元上调至 34.4 元，维持「买入」评级。
- ◆ 麦格理发表报告，指新秀丽 (01910.HK) 收入复苏较预期强劲，上季现金流达 1.16 亿美元，首季及次季现金消耗为 2,730 万和 6,460 万美元，反映现金流比预期强劲，重申「跑赢大市」评级，目标价升至 26 元。
- ◆ 据港交所权益披露显示，腾讯 (00700.HK) 昨日在场内按每股均价 1.5912 元，减持 1.135 亿股恒腾网络 (00136.HK)，套现 1.81 亿元。是次减持后，腾讯在恒腾网络的持股比例由 21.71% 降至 20.48%。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 旗下阿里云于天猫双 11 全球狂欢季前，将阿里的业务全面上云。借助 100% 云原生创新科技，双 11 每 1 万宗交易所需的计算资源较去年减少 50%。
- ◆ 中国太平 (00966.HK) 公布，旗下附属太平人寿、太平财险及太平养老，今年首 10 个月累计原保险保费收入 1,610.89 亿元人民币，按年升 2.86%。
- ◆ 南方航空 (01055.HK) 公布，10 月客运运力投入按年下降 20.57%，其中国内、地区、国际分别按年下降 20.08%、48.96%、32.39%。
- ◆ 据销售文件显示，中集安瑞科 (03899.HK) 拟发行 16.8 亿元可换股债券，2026 年到期。初始转换价每股 11.5 元至 12.42 元，较昨日收市价 9.2 元，溢价 25% 至 35%。
- ◆ 惠誉把佳兆业 (01638.HK) 长期外币发行人违约评级 (IDR) 由「CCC-」下调至「C」，因该公司未能兑付票据利息。惠誉表示，佳兆业并未就有关应付利息作任何公布，假设该公司已进入 30 天的未付利息宽限期。

## A 股

- ◆ 利欧股份 (002131.CN) 公告，公司全资子公司利欧投资将对 Tomales Bay Capital Anduril III, L.P. 出资 5000 万美元。
- ◆ 格力电器 (000651.CN) 公告，公司拟受让浙江盾安精工集团有限公司所持盾安环境 2.7 亿股股份，转让价款约 21.9 亿元，盾安环境将成为格力电器的控股子公司。
- ◆ 天汽模 (002510.CN) 发布股价异动公告，Rivian 是公司重要客户之一，公司 2019 年至 2021 年累计与 Rivian 签署汽车模具订单约 1181.65 万美元，该部分订单正在生产中，尚未实现销售。
- ◆ 顺丰控股 (002352.CN) 披露定增情况报告书，本次发行价格为 57.18 元/股，共募资 200 亿元。
- ◆ 凯莱英 (02821.CN) 公告，近日公司与美国某大型制药公司签订了相关产品新一批的《供货合同》，截至该合同签署日，该产品的 CDMO 服务累计合同金额为 4.8 亿美元。
- ◆ 重庆啤酒 (600132.CN) 公告，控股子公司嘉士伯重庆啤酒有限公司计划于广东省佛山市三水区投资建设啤酒生产基地专案，本专案固定资产投资不低于 10.3 亿元，设计啤酒产能 50 万千升/年，预计 2024 年投产。
- ◆ 同力日升 (605286.CN) 公告，公司目前主要从事电梯部件及电梯金属材料的研发、生产和销售，主营并不涉及任何储能相关业务。



- ◆ 争光股份 (301092.CN) 公告, 公司与荆门化工回圈产业园管理委员会于 11 月 15 日签署了《合同书》, 计划投资建设“功能性高分子新材料专案”。
- ◆ 鲁西化工 (000830.CN) 公告, 公司拟投资建设年产 120 万吨双酚 A 专案一期工程, 一期工程预计总投资 7.9 亿元。

## 公司业绩

### 港股

- ◆ 网易 (09999.HK) 截至今年 9 月底止第三季归属股东净利润 31.82 亿元人民币, 按年增长 6.12%。
- ◆ 金山软件 (03888.HK) 截至 9 月底止第三季股东应占溢利为 5.65 亿元人民币, 按年跌 15.25%。
- ◆ 兴胜创建 (00896.HK) 截至 9 月底止中期溢利 9,341.8 万港元, 按年下跌 8.83%。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周二	美国	10月零售销售月率(%)	1.0%	0.7%
		10月核心零售销售月率(%)	0.9%	0.8%
		10月进口物价指数月率(%)	1.0%	0.4%
		10月工业产出月率(%)	0.8%	-1.3%
		10月制造业产出月率(%)	0.8%	-0.7%
		10月产能利用率(%)	75.8	75.2
周三	美国	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
		10月新屋开工年化月率(%)	1.2%	-1.6%
		10月新屋开工年化总数(万户)	157.3	155.5
		10月营建许可月率(%)	2.8%	-7.7%
周四	美国	10月营建许可总数(万户)	163	158.9
		欧元区 欧洲央行公布半年度金融稳定报告		
周五	日本	11月费城联储制造业指数	21	23.8
		10月咨商会领先指标月率(%)	0.9%	0.2%
周五	日本	10月全国CPI年率(%)	0.2%	0.2%
		10月全国CPI月率(%)		0.4%

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、复印或分派至任何地方或任何人。

