

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周三收跌，維薩卡領跌道指。投資者正在權衡勞氏等零售商的強勁財報與通脹數據，並關注再度逼近的美國政府關門危機與美聯儲主席人選提名問題。
- ◆ 美國、歐盟及日本據報將延續三邊夥伴關係，應對中國等國家的非市場化政策及行爲。
- ◆ 芝加哥聯儲總裁埃文斯堅稱，聯儲局應按原定計劃，明年中才結束縮減買債行動。
- ◆ 歐央行執委施納貝爾稱，歐羅區消費物價指數上升的持續時間或較預期長，但央行明年底前料不加息。此外，歐央行副行長金多斯說，必須對通脹保持警惕。
- ◆ 李克強主持召開國務院常務會議，審議通過“十四五”推進國家政務信息化規劃，加快建設數字政府提升政務服務水平。
- ◆ 美國國際貿易法院（CIT）11月16日正式宣布恢復雙面太陽能組件的201關稅豁免權，並將該201條款關稅稅率從18%下調至15%。
- ◆ 乘聯會數據顯示，11月第二周的總體狹義乘用車市場零售達到日均4.6萬輛，同比下降23%，相對今年10月的第二周基本持平，表現相對平穩。

## 公司要聞

### 美 股

- ◆ 英偉達（NVDA.US）第三季度營收71億美元，市場預估68.1億美元；第三季度調整後每股收益1.17美元，市場預估1.11美元。
- ◆ 思科（CSCO.US）第一財季調整後EPS為0.82美元，分析師預期0.81美元；第一財季收入129億美元，分析師預期129.9億美元。

- ◆ 據路透社報導，蘋果公司（AAPL.US）宣佈，將首次開始面向公眾出售備件和工具，以便對他們的iPhone和Mac電腦進行自助維修。
- ◆ 亞馬遜（AMZN.US）發言人表示，公司正與包括萬事達、美國運通在內的多個支付網路商談美國聯名卡事宜。公司還正在推進維吉尼亞州阿靈頓第二總部的建設和招聘工作，目前有超過3500名亞馬遜員工被分配到第二總部。
- ◆ 莫德納（MRNA.US）向美國食品和藥物管理局（FDA）提交了申請，以獲得批准向所有18歲及以上成年人接種新冠加強針。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,650.08	-0.2	-5.8
恒生國企指數	9,193.21	-0.4	-14.4
上證綜合指數	3,537.37	0.4	1.9
深證成份指數	14,711.18	0.7	1.7
道瓊斯指數	35,931.05	-0.6	17.4
標普500指數	4,688.67	-0.3	24.8
納斯達克指數	15,921.57	-0.3	23.5

## 今日提示

### 新股上市

市場	代號	公司名稱	上市日期
A股	600927	永安期貨	待定
	301126	達嘉維康	待定
港股	2185	百心安	11/26

### 除權信息

代號	公司名稱	事項	除權日
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
823	領展房產基金	中期息1.5959元，可以股代息	11/22
1375	中州證券	中期息人民幣1.7分或2.068港仙	11/22
9909	寶龍商業	中期息人民幣13分或15港仙	11/22
9987	百勝中國-S	第三次中期息12美仙	11/23

### 配股

代號	公司名稱	配售價	日期
708	恒大汽車	2.86港元	11/09
2002	陽光紙業	1.58港元	11/10
3330	靈寶黃金	0.85港元	11/11
6862	海底撈	20.43港元	11/12
1918	融創中國	15.18港元	11/14
611	中國核能科技	0.882港元	11/14

### 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



- ◆ 特斯拉公司 (TSLA.US) 要求三藩市地方法官撤銷一項價值 1.37 億美元的罰款判決。
- ◆ 百度 (BIDU.US) Q3 財報顯示，百度智慧雲業務營收同比勁增 73%，連續兩個季度增速超七成。

## 港股

- ◆ 上海電氣 (02727.HK) 多名前高層涉違紀被查，公司稱事項不會對經營造成影響。
- ◆ 佳兆業 (01638.HK) 旗下佳兆業證券發聲明，稱香港的證券業務正常經營，不存在資金不足。
- ◆ 據外電獲得的交易文件顯示，雅居樂 (03383.HK) 擬發行 5 年期可轉換債券，集資 21.45 億元。
- ◆ 瑞信預期，網易 (09999.HK) 第四季手遊收入按年增長 30%，受惠期內《哈利波特：魔法覺醒》表現強勁推動增速加快，明年盈利增長動力穩健。該行升目標價 7.4% 至 224.75 元，維持「跑贏大市」評級。
- ◆ 野村發表報告，將全年日均成交額預測下調 4%，明年日均成交額預測則低 8%。10 月集資額按月減少 28%。該行下調港交所 (00388.HK) 目標價 4.4% 至 485 元，維持「中性」評級。
- ◆ 花旗發表報告，指金山軟件 (03888.HK) 季度業績遠好過預期，當中受惠《劍俠情緣》表現帶動，帶挈遊戲收入按季增長 2%。但鑑於行業最新發展，將目標價從 63 元降至 61 元，重申「買入」評級不變。
- ◆ 大和認為宏觀經濟疲弱拖累第四季至明年上半年 SaaS 業務收入增長，但私人領域需求強勁帶動下，明年下半年至 2023 年 SaaS 業務增長前景基本向好。降明源雲 (00909.HK) 評級至「跑贏大市」，目標價降至 30 元。
- ◆ 《彭博通訊社》報道，由阿里巴巴 (09988.HK) 牽頭的財團有望中選收購紫光集團，交易將向受債務問題困擾的紫光集團注資超過 500 億元人民幣，財團亦包括受浙江政府支持的基金。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 公布，旗下東南亞電商平台 Lazada 於 11 月 11 日舉辦「雙 11 購物狂歡節」，活動吸引約 80 萬品牌及商家參與，較去年翻倍。
- ◆ 雅居樂 (03383.HK) 公布，公司已滙出資金至受託人指定的銀行賬戶，以於今日全數贖回未償還的本金額為 1.9 億美元的優先票據，資金相當於未償還本金額連同累計至到期日的利息。
- ◆ 中滙集團 (00382.HK) 表示，展望 2022 財年，目標全年收入 16.5 億元人民幣，旗下學院累計學生人數達至約 7.2 萬人，全年利潤達到可以發布盈喜預告的水平。發布盈喜的標準是淨利潤按年增加 30% 以上。
- ◆ 財聯社引述多位接近中國恒大 (03333.HK) 的人士稱，因資金及業務收縮等原因，恒大房車寶多個區域公司幾近解散，僅留有部分人員善後。
- ◆ 國泰航空 (00293.HK) 公布，10 月份載客 7.64 萬人次，按年增加 98.3%，但較疫情前 2019 年 10 月的水平下跌 97.2%。10 月運載 13.69 萬噸貨物，按年增加 19.8%，但較 2019 年 10 月減少 25.2%。

## A 股

- ◆ 合力科技 (603917.CN) 發佈股價異動公告，公司主要產品是汽車用模具和鋁合金部品，不直接涉及新能源汽車，公司主要客戶無單純生產新能源汽車的製造商，間接供應於新能源汽車的產品收入很小，相關情況難以統計。
- ◆ 晶澳科技 (002459.CN) 公告，公司擬於遼寧省朝陽市投資建設“晶澳朝陽綜合新能源產業基地”，預計總投資額約為人民幣 100 億元。
- ◆ 大眾公用 (600635.CN) 公告，為進一步推動現有業務和擬開展業務的發展，大眾出行擬增資擴股引入投資人阿里巴巴。阿里巴巴將分兩期共計向大眾出行投資人民幣 4000 萬元。
- ◆ 西藏珠峰 (600338.CN) 公告，公司及下屬公司將於 2022 年向阿根廷投資約 7 億美元，在薩爾塔省的安赫萊斯鹽湖建設年產 5 萬噸碳酸鋰產品的產能，專案計畫在 2021 年底前開工建設，預計在 2022 年底前竣工。



- ◆ 金固股份 (002488.CN) 公告, 金固股份擬在安徽巢湖經濟開發區通過新設子公司投資建設並經營金固阿凡達低碳車輪項目。項目總投資 50 億元。
- ◆ 世榮兆業 (002016.CN) 公告, 全資子公司世榮實業計畫投資約 15 億元將位於珠海市斗門區井岸鎮珠峰大道南的國有建設用地建設成集購物、休閒、娛樂等功能區為一體的商業綜合體。
- ◆ 晨光新材 (605399.CN) 公告, 擬投資建設“年產 2.3 萬噸特種有機矽材料專案”, 總投資金額 1.5 億元。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 百度 (09888.HK) 今年第三季按非美國通用會計準則盈利 50.9 億人民幣, 按年下跌 27%。
- ◆ 德永佳集團 (00321.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 1.39 億港元, 按年跌 1.14%。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週二	美國	10月零售銷售月率(%)	1.0%	0.7%
		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%
		10月製造業產出月率(%)	0.8%	-0.7%
		10月產能利用率(%)	75.8	75.2
	澳大利亞	澳洲聯儲公佈貨幣政策會議紀要		
週三	美國	10月新屋開工年化月率(%)	1.2%	-1.6%
		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%
		10月營建許可總數(萬戶)	163	158.9
	歐元區	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。

