

宏观及行业

- ◆ 美股周三收跌，维萨卡领跌道指。投资者正在权衡劳氏等零售商的强劲财报与通胀数据，并关注再度逼近的美国政府关门危机与美联储主席人选提名问题。
- ◆ 美国、欧盟及日本据报将延续三边伙伴关系，应对中国等国家的非市场化政策及行为。
- ◆ 芝加哥联储总裁埃文斯坚称，联储局应按原定计划，明年中才结束缩减买债行动。
- ◆ 欧央行执委施纳贝尔称，欧罗区消费物价指数上升的持续时间或较预期长，但央行明年底前料不加息。此外，欧央行副行长金多斯说，必须对通胀保持警惕。
- ◆ 李克强主持召开国务院常务会议，审议通过“十四五”推进国家政务信息化规划，加快建设数字政府提升政务服务水平。
- ◆ 美国国际贸易法院（CIT）11月16日正式宣布恢复双面太阳能组件的201关税豁免权，并将该201条款关税税率从18%下调至15%。
- ◆ 乘联会数据显示，11月第二周的总体狭义乘用车市场零售达到日均4.6万辆，同比下降23%，相对今年10月的第二周基本持平，表现相对平稳。

公司要闻

美股

- ◆ 英伟达（NVDA.US）第三季度营收71亿美元，市场预估68.1亿美元；第三季度调整后每股收益1.17美元，市场预估1.11美元。
- ◆ 思科（CSCO.US）第一财季调整后EPS为0.82美元，分析师预期0.81美元；第一财季收入129亿美元，分析师预期129.9亿美元。

- ◆ 据路透社报导，苹果公司（AAPL.US）宣布，将首次开始面向公众出售备件和工具，以便对他们的iPhone和Mac电脑进行自助维修。
- ◆ 亚马逊（AMZN.US）发言人表示，公司正与包括万事达、美国运通在内的多个支付网络商谈美国联名卡事宜。公司还正在推进维吉尼亚州阿灵顿第二总部的建设和招聘工作，目前有超过3500名亚马逊员工被分配到第二总部。
- ◆ 莫德纳（MRNA.US）向美国食品和药物管理局（FDA）提交了申请，以获得批准向所有18岁及以上成年人接种新冠加强针。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,650.08	-0.2	-5.8
恒生国企指数	9,193.21	-0.4	-14.4
上证综合指数	3,537.37	0.4	1.9
深证成份指数	14,711.18	0.7	1.7
道琼斯指数	35,931.05	-0.6	17.4
标普500指数	4,688.67	-0.3	24.8
纳斯达克指数	15,921.57	-0.3	23.5

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
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
9987	百胜中国-S	第三次中期息12美仙	11/23

配股			
代号	公司名称	配股价	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



- ◆ 特斯拉公司 (TSLA.US) 要求三藩市地方法官撤销一项价值 1.37 亿美元的罚款判决。
- ◆ 百度 (BIDU.US) Q3 财报显示，百度智慧云业务营收同比劲增 73%，连续两个季度增速超七成。

港股

- ◆ 上海电气 (02727.HK) 多名前高层涉违纪被查，公司称事项不会对经营造成影响。
- ◆ 佳兆业 (01638.HK) 旗下佳兆业证券发声明，称香港的证券业务正常经营，不存在资金不足。
- ◆ 据外电获得的交易文件显示，雅居乐 (03383.HK) 拟发行 5 年期可转换债券，集资 21.45 亿元。
- ◆ 瑞信预期，网易 (09999.HK) 第四季手游收入按年增长 30%，受惠期内《哈利波特：魔法觉醒》表现强劲推动增速加快，明年盈利增长动力稳健。该行升目标价 7.4% 至 224.75 元，维持「跑赢大市」评级。
- ◆ 野村发表报告，将全年日均成交额预测下调 4%，明年日均成交额预测则低 8%。10 月集资额按月减少 28%。该行下调港交所 (00388.HK) 目标价 4.4% 至 485 元，维持「中性」评级。
- ◆ 花旗发表报告，指金山软件 (03888.HK) 季度业绩远好过预期，当中受惠《剑侠情缘》表现带动，带挈游戏收入按季增长 2%。但鉴于行业最新发展，将目标价从 63 元降至 61 元，重申「买入」评级不变。
- ◆ 大和认为宏观经济疲弱拖累第四季至明年上半年 SaaS 业务收入增长，但私人领域需求强劲带动下，明年下半年至 2023 年 SaaS 业务增长前景基本向好。降明源云 (00909.HK) 评级至「跑赢大市」，目标价降至 30 元。
- ◆ 《彭博通讯社》报道，由阿里巴巴 (09988.HK) 牵头的财团有望中选收购紫光集团，交易将向受债务问题困扰的紫光集团注资超过 500 亿元人民币，财团亦包括受浙江政府支持的基金。
- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 公布，旗下东南亚电商平台 Lazada 于 11 月 11 日举办「双 11 购物狂欢节」，活动吸引约 80 万品牌及商家参与，较去年翻倍。
- ◆ 雅居乐 (03383.HK) 公布，公司已汇出资金至受托人指定的银行账户，以于今日全数赎回未偿还的本金额为 1.9 亿美元的优先票据，资金相当于未偿还本金额连同累计至到期日的利息。
- ◆ 中汇集团 (00382.HK) 表示，展望 2022 财年，目标全年收入 16.5 亿元人民币，旗下学院累计学生人数达至约 7.2 万人，全年利润达到可以发布盈喜预告的水平。发布盈喜的标准是净利润按年增加 30% 以上。
- ◆ 财联社引述多位接近中国恒大 (03333.HK) 的人士称，因资金及业务收缩等原因，恒大房车宝多个区域公司几近解散，仅留有部分人员善后。
- ◆ 国泰航空 (00293.HK) 公布，10 月份载客 7.64 万人次，按年增加 98.3%，但较疫情前 2019 年 10 月的水平下跌 97.2%。10 月运载 13.69 万吨货物，按年增加 19.8%，但较 2019 年 10 月减少 25.2%。

A 股

- ◆ 合力科技 (603917.CN) 发布股价异动公告，公司主要产品是汽车用模具和铝合金部品，不直接涉及新能源汽车，公司主要客户无单纯生产新能源汽车的制造商，间接供应于新能源汽车的产品收入很小，相关情况难以统计。
- ◆ 晶澳科技 (002459.CN) 公告，公司拟于辽宁省朝阳市投资建设“晶澳朝阳综合新能源产业基地”，预计总投资额约为人民币 100 亿元。
- ◆ 大众公用 (600635.CN) 公告，为进一步推动现有业务和拟开展业务的发展，大众出行拟增资扩股引入投资人阿里巴巴。阿里巴巴将分两期共计向大众出行投资人民币 4000 万元。
- ◆ 西藏珠峰 (600338.CN) 公告，公司及下属公司将于 2022 年向阿根廷投资约 7 亿美元，在萨尔塔省的安赫莱斯盐湖建设年产 5 万吨碳酸锂产品的产能，专案计划在 2021 年底前开工建设，预计在 2022 年底前竣工。



- ◆ 金固股份 (002488.CN) 公告, 金固股份拟在安徽巢湖经济开发区通过新设子公司投资建设并经营金固阿凡达低碳车轮项目。项目总投资 50 亿元。
- ◆ 世荣兆业 (002016.CN) 公告, 全资子公司世荣实业计划投资约 15 亿元将位于珠海市斗门区井岸镇珠峰大道南的国有建设用地建设成集购物、休闲、娱乐等功能区为一体的商业综合体。
- ◆ 晨光新材 (605399.CN) 公告, 拟投资建设“年产 2.3 万吨特种有机硅材料项目”, 总投资金额 1.5 亿元。

公司业绩

港股

- ◆ 百度 (09888.HK) 今年第三季按非美国通用会计准则盈利 50.9 亿人民币, 按年下跌 27%。
- ◆ 德永佳集团 (00321.HK) 截至 9 月底止中期股东应占溢利 1.39 亿港元, 按年跌 1.14%。

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
	澳大利亚	澳洲联储公布货币政策会议纪要		
周三	美国	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%
		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		
周四	美国	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真实意见。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, 以及不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。

