

## 宏觀及行業

- ◆ 美股周四收盤漲跌不一。市場正評估英偉達與梅西百貨等的財報。美上周初請失業救濟人數降至疫情爆發以來最低水平。紐約聯儲行長稱美國潛在通脹肯定會上升。
- ◆ 億萬富翁對沖基金投資者阿克曼 (William Ackman) 周四表示，美聯儲的超寬鬆貨幣政策創造了“經典泡沫”，他認為美聯儲將需要更快地收緊政策以對抗通脹。
- ◆ 外電早前稱，為避免受制于美國的出口管制，中國政府正加快實施對美國和海外技術的國產替代計劃，不過，外交部發言人趙立堅給予否認。
- ◆ 資金涌入瑞郎避險，兌歐羅曾升 0.14%，創逾 6 年高，突破 1.05 心理關口；歐羅兌美元尾段升 0.46%，美滙跌 0.29% 報 95.55。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 知情人士稱，蘋果 (AAPL.US) 已經完成了搭載在第一代汽車上的晶片處理器的大部分核心工作，在開發汽車的全自動駕駛系統方面達到了一個關鍵的里程碑。
- ◆ 福特汽車 (F.US) 和格芯宣佈簽署了一項不具約束力的戰略合作協定，該協議可能涉及提高福特汽車現有產品的產能，並就可能成為未來汽車關鍵的幾類晶片啟動聯合研發。
- ◆ 通用汽車公司 (GM.US) 總裁 Mark Reuss 在巴克萊汽車會議上透露，將與七家半導體公司在北美共同開發半導體晶片，解決全球晶片短缺問題。
- ◆ 根據輝瑞 (PFE.US) 與美國政府的協議，美國政府將採購 1000 萬個療程的 Paxlovid，總共將支付 52.9 億美元，對應一個療程為 529 美元。
- ◆ 美國醫療保健公司 CVS Health (CVS.US) 表示，將在未來三年內關閉約 900 家門店，公司要適應購物者轉向線上購買的趨勢。
- ◆ 強生 (JNJ.US) 旗下製藥部門的全球研究主管 Mathai Mammen 表示，預計到 2025 年強生將申請批准 14 種新藥，並預計每種新藥的平均年銷售額將達到 40 億美元。
- ◆ 星巴克 (SBUX.US) 與亞馬遜 (AMZN.US) 合作開設的一家無收銀員咖啡館於週四在曼哈頓開業。
- ◆ 耐克 (NKE.US) 正在與 Roblox 合作打造一個名為“Nikeland”的虛擬世界，為體育用品巨頭跨入元宇宙的一個標誌。
- ◆ 熱門中概股週四收盤大多走低，新能源汽車股中，理想汽車 (LI.US)、蔚來汽車 (NIO.US) 跌超 3%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌超 2%。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,319.72	-1.3	-7.0
恒生國企指數	9,036.04	-1.7	-15.9
上證綜合指數	3,520.71	-0.5	1.4
深證成份指數	14,579.17	-0.9	0.7
道瓊斯指數	35,870.95	-0.2	17.2
標普 500 指數	4,704.54	0.3	25.3
納斯達克指數	15,993.71	0.5	24.1

## 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
A 股	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



## 港股

- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 第二財季經調整後盈利按年跌 39.42%，股東應佔盈利下滑 81.34%，收入升 29.42%。
- ◆ 碧桂園服務 (06098.HK) 配售新股集資 80.03 億元。
- ◆ 普拉達 (01913.HK) 第三季關鍵指標錄進一步盈利改善；股息政策恢復至疫情大流行前水平。
- ◆ 聯交所顯示，微博已上載聆訊後資料集，意味已通過上市聆訊。
- ◆ 保利協鑫 (03800.HK) 附屬簽訂多晶矽料及顆粒矽銷售合同，涉約 262 億人民幣。
- ◆ 先聲藥業 (02096.HK) 與上海藥物所等訂立技術轉讓合同，獲得新冠候選藥物開發、生產及商業化的獨家權利。
- ◆ 祥生 (02599.HK) 董事會不知悉有關股價及成交波動原因或內幕消息。
- ◆ 大和表示，儘管百度 (09888.HK) 的盈利表現略較預期差，但收入仍符合該行預期。該行將百度 2022 至 2023 年的收入預測稍為下調 2%，重申「買入」評級，但目標價由 240 元微降至 238 元。
- ◆ 滙豐環球發表報告，指比亞迪 (01211.HK) 新能源車銷售進入上升周期，但電池成本上升拖累毛利率受壓，該行重申「買入」評級，目標價從 382 元升至 455 元。
- ◆ 花旗發表報告，表示對中國汽車行業明年至 2025 年的展望更為樂觀，該行把長城汽車 (02333.HK) 今年至 2023 年總銷量預測分別升至 127 萬、175 萬和 199 萬輛，評級升至「買入」，上調目標價至 46.8 元。
- ◆ 高盛發表報告，料世茂集團 (00813.HK) 今年預售難達標，世茂短期再融資問題似可控，但市場對行業信心仍是關鍵，基於業務最新情況，評級由「買入」降至「中性」，目標價由 21 元大降 38.1% 至 13 元。
- ◆ 山東新華製藥 (00719.HK) 公布，近日公司收到國家藥品監督管理局核准簽發的氨茶鹼注射液 (10ml:0.25g) 《藥品補充申請批准通知書》，該產品通過仿製藥質量和療效一致性評價。
- ◆ 三葉草生物 (02197.HK) 公布，流行病防範創新聯盟 (CEPI) 同意對開發公司的 COVID-19 候選疫苗 SCB-2019 (CpG 1018 加鋁佐劑) 提供 3.605 億美元的資助。
- ◆ 中國華融 (02799.HK) 表示，轉讓華融金融租賃及華融湘江銀行股權以及此前已披露的轉讓安排，是落實監管要求的具體舉措；公司轉讓金融子公司股權對公司主業經營無影響，各項業務有序推進。
- ◆ 莎莎國際 (00178.HK) 表示，本地消費意欲上升，持續增長會延至聖誕節，預期本財年下半年個別月份能達至收支平衡，有信心下半年表現比上半年好，香港業務虧損會收窄。
- ◆ 惠理集團 (00806.HK) 公布，集團於今年 10 月 31 日的未經審核管理資產總值約為 107 億美元，按年下跌 14.4%。

## A 股

- ◆ 三全食品 (002216.CN) 公告，對部分速凍米麵製品及速凍魚糜製品的促銷政策進行縮減或對經銷價進行上調，調價幅度為 3%-10% 不等，新價格自 2021 年 12 月 1 日起按各產品調價通知執行。
- ◆ 上機數控 (603185.CN) 公告，預計 2022 年 1 月至 2026 年 12 月將向江蘇中能採購原材料多晶矽料及顆粒矽 9.75 萬噸 (上下浮動不超過 10%)。
- ◆ 長城軍工 (601606.CN) 公告，兵器裝備集團將成為公司控股股東安徽軍工集團的控股股東，公司實際控制人將由安徽省國資委變更為國務院國資委。
- ◆ 天下秀 (600556.CN) 發佈異動公告，公司並未參與 AR、VR、MR 及相關硬體技術研發，亦無相關硬體技術儲備或專利，目前“虹宇宙”產品也尚未接入前述硬體技術。
- ◆ 江化微 (603078.CN) 公告，擬定增募資不超過 7 億元，用於補充流動資金和償還有息負債。粵水電公告，富山管委會同意公司在富山工業園區內投資建設源網荷儲一體化綜合能源管理項目，專案總投資約 41.5 億元。



- ◆ 川金諾 (300505.CN) 公告，根據實際經營需要及發展戰略佈局，公司經營範圍擬新增“磷酸鐵、磷酸鐵鋰”的生產和銷售。
- ◆ 倍傑特 (300774.CN) 公告，中標山西合成生物產業生態園水處理及再利用專案設備採購及相關服務招標專案，中標金額 4.68 億元。
- ◆ 珠海冠宇 (688772.CN) 公告，全資子公司浙江冠宇擬投資建設鋰離子動力電池項目，項目規劃建設年產 10GWh 鋰離子動力電池，總投資額預計不超過 40 億元。
- ◆ 旭升股份 (603305.CN) 公告，擬在南潯經濟開發區投資建設汽車模具及核心零部件研發、製造、生產、加工專案。項目總投資為 25 億元。
- ◆ 太陽能 (000591.CN) 公告，擬投資建設中節能玉門 50 兆瓦風光互補發電專案，投資總額 2.47 億元；擬投資建設中節能荒湖農場 200 兆瓦漁光互補光伏電站二期 100 兆瓦建設專案，投資總額 4.48 億元。

## 公司業績

### 港股

- ◆ 京東 (09618.HK) 截至今年 9 月底止第三季淨損失 28 億元人民幣，去年同期為淨利潤 76 億元人民幣。
- ◆ 百盛集團 (03368.HK) 截至今年 9 月底止首三季虧損 4,288.9 萬元人民幣，上年同期虧損 2.05 億元人民幣。
- ◆ 石藥集團 (01093.HK) 截至 9 月底止首三季股東應佔溢利 43.35 億元人民幣，按年增長 23.23%。
- ◆ 富士高實業 (00927.HK) 截至 9 月底止半年虧損 2,347.1 萬港元，上年同期錄得盈利 458.7 萬港元。
- ◆ 莎莎國際 (00178.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔虧損 1.82 億港元，去年同期虧損 2.42 億港元。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
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
週四	美國	歐洲央行公佈半年度金融穩定報告		
		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。

