

宏观及行业

- ◆ 美股周四收盘涨跌不一。市场正评估英伟达与梅西百货等的财报。美上周初请失业救济人数降至疫情爆发以来最低水平。纽约联储行长称美国潜在通胀肯定会上升。
- ◆ 亿万富翁对冲基金投资者阿克曼 (William Ackman) 周四表示，美联储的超宽松货币政策创造了“经典泡沫”，他认为美联储将需要更快地收紧政策以对抗通胀。
- ◆ 外电早前称，为避免受制于美国的出口管制，中国政府正加快实施对美国技术和海外技术的国产替代计划，不过，外交部发言人赵立坚给予否认。
- ◆ 资金涌入瑞郎避险，兑欧罗曾升 0.14%，创逾 6 年高，突破 1.05 心理关口；欧罗兑美元尾段升 0.46%，美汇跌 0.29% 报 95.55。

公司要闻

美股

- ◆ 知情人士称，苹果 (AAPL.US) 已经完成了搭载在第一代汽车上的晶片处理器的大部分核心工作，在开发汽车的全自动驾驶系统方面达到了一个关键的里程碑。
- ◆ 福特汽车 (F.US) 和格芯宣布签署了一项不具约束力的战略合作协定，该协议可能涉及提高福特汽车现有产品的产能，并就可能成为未来汽车关键的几类晶片启动联合研发。
- ◆ 通用汽车公司 (GM.US) 总裁 Mark Reuss 在巴克莱汽车会议上透露，将与七家半导体公司在北美共同开发半导体晶片，解决全球晶片短缺问题。
- ◆ 根据辉瑞 (PFE.US) 与美国政府的协议，美国政府将采购 1000 万个疗程的 Paxlovid，总共将支付 52.9 亿美元，对应一个疗程为 529 美元。
- ◆ 美国医疗保健公司 CVS Health (CVS.US) 表示，将在未来三年内关闭约 900 家门店，公司要适应购物者转向线上购买的趋势。
- ◆ 强生 (JNJ.US) 旗下制药部门的全球研究主管 Mathai Mammen 表示，预计到 2025 年强生将申请批准 14 种新药，并预计每种新药的平均年销售额将达到 40 亿美元。
- ◆ 星巴克 (SBUX.US) 与亚马逊 (AMZN.US) 合作开设的一家无收银员咖啡馆于周四在曼哈顿开业。
- ◆ 耐克 (NKE.US) 正在与 Roblox 合作打造一个名为“Nikeland”的虚拟世界，为体育用品巨头跨入元宇宙的一个标志。
- ◆ 热门中概股周四收盘大多走低，新能源汽车股中，理想汽车 (LI.US)、蔚来汽车 (NIO.US) 跌超 3%，小鹏汽车 (XPEV.US) 跌超 2%。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	25,319.72	-1.3	-7.0
恒生国企指数	9,036.04	-1.7	-15.9
上证综合指数	3,520.71	-0.5	1.4
深证成份指数	14,579.17	-0.9	0.7
道琼斯指数	35,870.95	-0.2	17.2
标普 500 指数	4,704.54	0.3	25.3
纳斯达克指数	15,993.71	0.5	24.1

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
	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



港股

- ◆ 阿里巴巴 (09988.HK) 第二财季经调整后盈利按年跌 39.42%，股东应占盈利下滑 81.34%，收入升 29.42%。
- ◆ 碧桂园服务 (06098.HK) 配售新股集资 80.03 亿元。
- ◆ 普拉达 (01913.HK) 第三季关键指标录进一步盈利改善；股息政策恢复至疫情大流行前水平。
- ◆ 联交所显示，微博已上载聆讯后资料集，意味已通过上市聆讯。
- ◆ 保利协鑫 (03800.HK) 附属签订多晶硅料及颗粒硅销售合同，涉约 262 亿人民币。
- ◆ 先声药业 (02096.HK) 与上海药物所等订立技术转让合同，获得新冠候选药物开发、生产及商业化的独家权利。
- ◆ 祥生 (02599.HK) 董事会不知悉有关股价及成交波动原因或内幕消息。
- ◆ 大和表示，尽管百度 (09888.HK) 的盈利表现略较预期差，但收入仍符合该行预期。该行将百度 2022 至 2023 年的收入预测稍为下调 2%，重申「买入」评级，但目标价由 240 元微降至 238 元。
- ◆ 汇丰环球发表报告，指比亚迪 (01211.HK) 新能源车销售进入上升周期，但电池成本上升拖累毛利率受压，该行重申「买入」评级，目标价从 382 元升至 455 元。
- ◆ 花旗发表报告，表示对中国汽车行业明年至 2025 年的展望更为乐观，该行把长城汽车 (02333.HK) 今年至 2023 年总销量预测分别升至 127 万、175 万和 199 万辆，评级升至「买入」，上调目标价至 46.8 元。
- ◆ 高盛发表报告，料世茂集团 (00813.HK) 今年预售难达标，世茂短期再融资问题似可控，但市场对行业信心仍是关键，基于业务最新情况，评级由「买入」降至「中性」，目标价由 21 元大降 38.1% 至 13 元。
- ◆ 山东新华制药 (00719.HK) 公布，近日公司收到国家药品监督管理局核准签发的氨茶碱注射液 (10ml:0.25g) 《药品补充申请批准通知书》，该产品通过仿制药质量和疗效一致性评价。
- ◆ 三叶草生物 (02197.HK) 公布，流行病防范创新联盟 (CEPI) 同意对开发公司的 COVID-19 候选疫苗 SCB-2019 (CpG 1018 加铝佐剂) 提供 3.605 亿美元的资助。
- ◆ 中国华融 (02799.HK) 表示，转让华融金融租赁及华融湘江银行股权以及此前已披露的转让安排，是落实监管要求的具体举措；公司转让金融子公司股权对公司主业经营无影响，各项业务有序推进。
- ◆ 莎莎国际 (00178.HK) 表示，本地消费意欲上升，持续增长会延至圣诞节，预期本财年下半年个别月份能达至收支平衡，有信心下半年表现比上半年好，香港业务亏损会收窄。
- ◆ 惠理集团 (00806.HK) 公布，集团于今年 10 月 31 日的未经审核管理资产总值约为 107 亿美元，按年下跌 14.4%。

A 股

- ◆ 三全食品 (002216.CN) 公告，对部分速冻米面制品及速冻鱼糜制品的促销政策进行缩减或对经销价进行上调，调价幅度为 3%-10% 不等，新价格自 2021 年 12 月 1 日起按各产品调价通知执行。
- ◆ 上机数控 (603185.CN) 公告，预计 2022 年 1 月至 2026 年 12 月将向江苏中能采购原材料多晶硅料及颗粒硅 9.75 万吨 (上下浮动不超过 10%)。
- ◆ 长城军工 (601606.CN) 公告，兵器装备集团将成为公司控股股东安徽军工集团的控股股东，公司实际控制人将由安徽省国资委变更为国务院国资委。
- ◆ 天下秀 (600556.CN) 发布异动公告，公司并未参与 AR、VR、MR 及相关硬体技术研发，亦无相关硬体技术储备或专利，目前“虹宇宙”产品也尚未接入前述硬体技术。
- ◆ 江化微 (603078.CN) 公告，拟定增募资不超过 7 亿元，用于补充流动资金和偿还有息负债。粤水电公告，富山管委会同意公司在富山工业园区内投资建设源网荷储一体化综合能源管理项目，项目总投资约 41.5 亿元。



- ◆ 川金诺 (300505.CN) 公告, 根据实际经营需要及发展战略布局, 公司经营范围拟新增“磷酸铁、磷酸铁锂”的生产和销售。
- ◆ 倍杰特 (300774.CN) 公告, 中标山西合成生物产业生态园水处理及再利用项目设备采购及相关服务招标项目, 中标金额 4.68 亿元。
- ◆ 珠海冠宇 (688772.CN) 公告, 全资子公司浙江冠宇拟投资建设锂离子动力电池项目, 项目规划建设年产 10GWh 锂离子动力电池, 总投资额预计不超过 40 亿元。
- ◆ 旭升股份 (603305.CN) 公告, 拟在南浔经济开发区投资建设汽车模具及核心零部件研发、制造、生产、加工项目。项目总投资为 25 亿元。
- ◆ 太阳能 (000591.CN) 公告, 拟投资建设中节能玉门 50 兆瓦风光互补发电项目, 投资总额 2.47 亿元; 拟投资建设中节能芜湖农场 200 兆瓦渔光互补光伏电站二期 100 兆瓦建设项目, 投资总额 4.48 亿元。

公司业绩

港股

- ◆ 京东 (09618.HK) 截至今年 9 月底止第三季净损失 28 亿元人民币, 去年同期为净利润 76 亿元人民币。
- ◆ 百盛集团 (03368.HK) 截至今年 9 月底止首三季亏损 4,288.9 万元人民币, 上年同期亏损 2.05 亿元人民币。
- ◆ 石药集团 (01093.HK) 截至 9 月底止首三季股东应占溢利 43.35 亿元人民币, 按年增长 23.23%。
- ◆ 富士高实业 (00927.HK) 截至 9 月底止半年亏损 2,347.1 万港元, 上年同期录得盈利 458.7 万港元。
- ◆ 莎莎国际 (00178.HK) 截至 9 月底止中期股东应占亏损 1.82 亿港元, 去年同期亏损 2.42 亿港元。

本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
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
	欧元区	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
周四	美国	欧洲央行公布半年度金融稳定报告		
		11月费城联储制造业指数	21	23.8
周五	日本	10月咨商会领先指标月率(%)	0.9%	0.2%
		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。

