

## 宏觀及行業

- ◆ 美聯儲可能會考慮加快步伐縮減購債規模。
- ◆ 通脹升至十年高位，英國央行行長擔憂通脹將“持續升高更長時間”。
- ◆ 歐洲疫情惡化，世衛警告歐洲若不採取緊急措施，明年3月歐洲或有50萬人感染新冠肺炎，奧地利封城，以遏止疫情蔓延。
- ◆ 展望本周，市場首要焦點是美國經濟數據，而以10月PCE最受觸目，因為聯儲局視之為通脹指標。
- ◆ 國務院副總理劉鶴表示金融機構要加大對製造業企業的金融信貸支持。
- ◆ 央行上周五發布2021年第三季度中國貨幣政策執行報告。下一步，要繼續綜合施策，積極穩妥應對發達經濟體貨幣政策調整，根據國內經濟形勢和物價走勢把握好政策力度和節奏。
- ◆ 針對前期煤炭價格大幅上漲問題，國家發展改革委近日表示，目前，一系列保供穩價措施，取得了立竿見影的成效。煤炭調度日產量已穩定在1200萬噸以上，動力煤期貨價格降幅達60%。

## 公司要聞

### 美股

- ◆ 福特 (F.US) 和 Rivian (RIVN.US) 證實，兩家公司不再計畫共同開發電動汽車。福特在電子郵件聲明中表示，“我們尊重 Rivian，並與他們進行了廣泛的探索性討論。雙方同意不進行任何形式的聯合車輛開發或平台共用”。
- ◆ 知情人士告訴彭博社，豐田汽車 (TM.US) 計畫投資數十億美元在北卡羅來納州格林斯博羅郊區建造一座電池廠，作為該車企提高美國電動汽車產量的努力的一部分。
- ◆ 美國食品和藥物管理局 (FDA) 批准全體成年人均可接種輝瑞 (PFE.US) 疫苗和莫德納 (MRNA.US) 疫苗加強針。
- ◆ 加拿大衛生部當地時間11月19日上午舉行新聞發佈會，宣佈已經批准可為5歲至11歲的兒童接種輝瑞 (PFE.US) 疫苗，以預防感染新冠病毒。
- ◆ 歐洲藥品管理局的人體藥物委員會表示，默沙東 (MRK.US) 的 Lagevrio 藥片仍在接受審查，尚未獲得正式銷售授權。
- ◆ 道鐘斯援引知情人士的話報導，波音 (BA.US) 正在進一步放緩 787 夢想飛機的生產。
- ◆ 微軟公司 (MSFT.US) 董事長、CEO 薩提亞·納德拉在“2021 紅杉數字科技全球領袖峰會”上表示，對“元宇宙”十分感興趣。

## 市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	25,049.97	-1.1	-8.0
恒生國企指數	8,970.67	-0.7	-16.5
上證綜合指數	3,560.37	1.1	2.5
深證成份指數	14,752.49	1.2	1.9
道瓊斯指數	35,601.98	-0.7	16.3
標普 500 指數	4,697.96	-0.1	25.1
納斯達克指數	16,057.44	0.4	24.6

## 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
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
1047	毅興行	末期息 1 仙	11/23
1047	毅興行	特別股息 3 仙	11/23
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
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
2799	中國華融	1.02 港元	11/17

### 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	大昌微纜集團	0.1 港元	09/02



- ◆ 美國電子遊戲製造商動視暴雪 (ATVI.US) 的 1330 多名員工簽署了一份請願書，要求長期擔任首席執行官的 Bobby Kotick 辭職，他被指控無視女性員工提出的性騷擾投訴。
- ◆ 熱門中概股週五收盤漲跌互現，新能源汽車股中，蔚來汽車 (NIO.US) 漲 0.6%，小鵬汽車 (XPEV.US) 跌 0.8%，理想汽車 (LI.US) 跌超 1%。

## 港股

- ◆ 恒生指數成分股納入兩隻科網股京東集團 (09618.HK) 及網易 (09999.HK)、以及同樣屬於中資股的華潤啤酒 (00291.HK) 及新奧能源 (02688.HK)，成分股數目將由 60 隻增加至 64 隻。
- ◆ 恒生綜合指數，則納入騰盛博藥 (02137.HK)，醫脈通 (02192.HK) 及海倫司 (09869.HK)，成分股數目由 500 隻增加至 503 隻，上述變動將於今年 12 月 6 日 (星期一) 起生效。
- ◆ 恒大汽車 (00708.HK) 先舊後新配股集資約 27 億元。
- ◆ 比亞迪 (01211.HK) 擬對比亞迪汽車工業增資 17 億美元或等值人民幣。
- ◆ 嗶哩嗶哩 (09626.HK) 公布發售 14 億美元可換股優先票據詳情。
- ◆ 大和發表報告，阿里巴巴 (09988.HK) 下半年面對激烈競爭，估計會進一步不利阿里市佔率，相信集團網上零售銷售下半年只有單位數增長，但認為估值吸引，具長線投資價值，重申「買入」，目標價下調至 188 元。
- ◆ 大和發表報告，稱京東 (09618.HK) 上季業績有驚喜，加上京喜拼拼虧損收窄，上調目標價 15% 至 425 元，維持「買入」評級，續是內地電商股首選。
- ◆ 比亞迪 (01211.HK) 王傳福表示，中國車企提供的電動車產品已經從性能、使用成本等方面全方位超越傳統燃油車。他預測，今年中國市場新能源車銷量有望破 330 萬台，明年底中國新能源車滲透率將超過 35%。
- ◆ 雅居樂集團 (03383.HK) 公布，公司已滙出資金至信貸代理人指定的銀行賬戶，以依時於還款日償還該 33.45 億元的港元貸款，以及 6000 萬美元的美元貸款。該公司認為該償還將不會對其財務狀況造成重大影響。
- ◆ 標普表示，將融信中國 (03301.HK) 的評級展望由「穩定」調低至「負面」，並確認長期發行人信貸評級「B」。負面展望反映其認為，如果融信中國不能實施其銷售和收款計劃，其償付能力可能將趨弱。
- ◆ 中國恒大 (03333.HK) 稱，目前公司位於廣州、佛山、肇慶、陽江、清遠、惠州、河源等 15 個區域的 63 個在建樓盤已全面復工復產。恒大表示，下一階段公司將確保樓盤保質保量交付。

## A 股

- ◆ 藍黛科技 (002765.CN) 公告，公司與重慶金康新能源汽車有限公司在新能源汽車電驅動系統和減速器總成及零部件、儀錶屏等產品領域建立戰略合作關係達成戰略共識。
- ◆ 恒瑞醫藥 (600276.CN) 公告，公司與基石藥業達成協議，引進基石藥業抗 CTLA-4 單克隆抗體 CS1002，恒瑞醫藥將獲得 CS1002 在大中華地區研發、註冊、生產和商業化的獨佔權利。
- ◆ 日久光電 (003015.CN) 公告，公司擬以 7500 萬元 (含) ~ 1.5 億元 (含) 回購公司股份，回購價格不超過 13.5 元/股 (含)。
- ◆ 九強生物 (300406.CN) 公告，公司與北京中科納泰科技有限公司簽署了《獨家經銷框架協定》。本協定為框架協定，不涉及具體金額，是雙方相關合作專案的基礎和指導性檔。
- ◆ 普利製藥 (300630.CN) 公告，近日，公司收到美國食品藥品監督管理局 (FDA) 關於注射用鹽酸萬古黴素 5g 和 10g 的上市批准通知。
- ◆ 安旭生物 (688075.CN) 公告，公司新型冠狀病毒 (2019-nCoV) 抗原自測試劑於近日取得歐盟 CE 認證。
- ◆ 金麒麟 (603586.CN) 公告，公司生產的 200-250km/h 燕尾 I-B 型粉末冶金閘片、200-250km/h 非燕尾型粉末冶金閘片均符合 CRCC 產品認證實施規則的要求。



- ◆ 中密控股 (300470.CN) 公告, 近日, 公司收到成都市武侯區疾控中心的通知, 公司總部已符合解封條件, 可復工複產。

## 本周經濟日誌

日期	地區	事項	預期	前值
週一	美國	10月成屋銷售年化總數(萬戶)	620	629
		10月成屋銷售年化月率(%)	-1.4%	7.0%
		11月Markit製造業PMI初值		58.4
週二	美國	11月Markit服務業PMI初值		58.7
		11月Markit綜合PMI初值		57.6
		11月Markit製造業PMI初值		58.3
週三	美國	11月Markit服務業PMI初值		54.6
		11月Markit綜合PMI初值		54.2
		第三季度實際GDP年化季率修正值(%)	2.2%	2.0%
		第三季度消費者支出年化季率修正值(%)		1.6%
		第三季度GDP價格指數季率修正值(%)	5.7%	5.7%
		第三季度核心PCE物價指數年化季率修正值(%)		4.5%
		10月耐用品訂單月率初值(%)	0.2%	-0.3%
		10月批發庫存月率初值(%)		1.4%
		10月個人支出月率(%)	0.8%	0.6%
		11月密西根大學消費者信心指數終值	66.8	66.8
週四	美國	10月PCE物價指數年率(%)		4.4%
		10月核心PCE物價指數年率(%)	4.1%	3.6%
		10月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	80.8	80
		紐西蘭 紐西蘭聯儲公佈利率決議和貨幣政策聲明		
週五	日本	美聯儲FOMC公佈貨幣政策會議紀要		
		歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要		
週六	中國	11月東京CPI年率(%)		0.1%
		1-10月規模以上工業企業利潤年率-YTD(%)		44.7%
		10月規模以上工業企業利潤年率-單月(%)		16.3%

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/或僱員可能在本文件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派發, 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。

