

宏觀及行業

- ◆ 美股周一收盤漲跌不一，納指收跌逾 200 點。美國總統拜登提名鮑威爾連任美聯儲主席。本周美股交易時間因假期縮短。市場關注零售商的假節日銷售表現及歐美新冠疫情。
- ◆ 拜登提名鮑威爾連任美聯儲主席，提拔 Brainard 任副主席。
- ◆ 美國據悉將與其他國家一起釋放石油儲備。
- ◆ 美國前財長薩默斯敦促美聯儲新年過後儘快開始加息。
- ◆ 市場預期美國加息步伐提速，美匯與美債息急升，拖累紐約期金價格收市急挫 45.3 美元或 2.4%，錄得逾 3 個月來最大單日跌幅。
- ◆ 歐洲央行管委德加洛稱，若歐羅區通脹進一步攀升，歐央行將會採取行動，但目前來看非常不可能在明年達成加息條件。
- ◆ 工信部、市場監管總局印發《電機能效提升計劃（2021-2023 年）》提出，到 2023 年，高效節能電機年產量達到 1.7 億千瓦，在役高效節能電機占比達到 20% 以上，形成一批骨幹優勢製造企業，促進電機產業高質量發展。

公司要聞

美 股

- ◆ 通用汽車 (GE.US) 收購電動船創業公司 25% 股份。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 披露得州工廠投資額和建設進度。
- ◆ Zoom 視訊 (ZM.US) 公布三季報，其中公司營收 10.5 億美元，同比增長 35%，淨利潤 3.4 億美元，同比增長 71%，均好於預期。
- ◆ 塔吉特 (TGT.US) 宣布將停止在感恩節營業。
- ◆ 鋅價上漲，因嘉能可 (GLNCY.US) 準備在意大利停產。歐洲工業基礎正遭受能源價格高企的衝擊，停產潮波及更多地區。

港 股

- ◆ 網易 (09999.HK) 分拆出來的雲音樂股份 (09899.HK) 啓動招股，全球發行 1600 萬股，1 成作公開發售，最多集資 35.2 億元，發售價範圍由 190 至 220 元，一手 (50 股) 入場費 11110.85 元。招股周五中午截止，預計 12 月 1 日公布定價及配售結果，12 月 2 日於聯交所主板挂牌上市。
- ◆ 中國中免通過港交所上市聆訊。
- ◆ 佳兆業集團 (01638.HK) 發布理財產品兌付方案。
- ◆ 穆迪將奧園 (03883.HK) 長期評級下調至 Caa2，高級無擔保債評級則降至 Caa3；展望下調至負面。
- ◆ 百心安 (02185.HK) 決定延遲上市。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,951.34	-0.4	-8.4
恒生國企指數	8,929.78	-0.5	-16.8
上證綜合指數	3,582.08	0.6	3.1
深證成份指數	14,960.66	1.4	3.4
道瓊斯指數	35,619.25	0.0	16.4
標普 500 指數	4,682.94	-0.3	24.7
納斯達克指數	15,854.76	-1.3	23.0

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	02185	百心安	11/26
	09899	雲音樂	12/2

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
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
331	豐盛生活服務	末期息 16.1 仙	11/24
659	新創建集團	末期息 30 仙	11/24
17	新世界發展	末期息 1.5 元	11/25

配股			
代號	公司名稱	配售價	日期
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
6098	碧桂園服務	53.35 港元	11/18

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



- ◆ 六福 (00590.HK) 發盈喜，預計中期溢利按年大增約 1.2 倍。
- ◆ 金利豐 (01031.HK) 發盈警，預期中期溢利按年大減約 98%。
- ◆ 野村發表報告，指京東 (09618.HK) 上季表現突出，零售收入年增 23%，遠比阿里巴巴 (09988.HK) 升 3%佳，因消費者更多透過流動裝置帶挈京東銷售攀升，重申「買入」評級，目標價從 368 元升至 456 元。
- ◆ 大和發表報告，看好比亞迪 (01211.HK) 新能源車強勁的產品線及穩健的外部電池出貨前景，重申 H 股「買入」評級，12 個月目標價由 382 元調升約一成四至 435 元。
- ◆ 中國聯通 (00762.HK) 公布，10 月移動出賬用戶淨增 128.2 萬戶，累計用戶數達 3.17 億戶。其中，5G 套餐用戶當月淨增 656.8 萬戶，累計用戶數達 1.44 億戶。
- ◆ 中電信 (00728.HK) 公布，10 月移動用戶數目淨增 158 萬戶，累計達 3.71 億戶，今年累計淨增 2022 萬戶。至於 5G 套餐用戶，8 月淨增 1295 萬戶，累計達 1.68 億戶，今年累計淨增 8199 萬戶。
- ◆ 中國再保險 (01508.HK) 公布，今年首 10 個月經由營運子公司中國大地財產保險股份所獲得的原保費收入總額約 362.48 億元人民幣，按年下跌 12.18%。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 公布，10 月合同銷售額約 55.18 億元人民幣，按月上升 13.3 倍，按年增加 11.74 倍。今年首 10 個月，總合同銷售額約 144.13 億元人民幣，按年增加 33.8%。
- ◆ 財聯社引述消息報道，中國奧園 (03883.HK) 的 8.16 億元人民幣資產支持專項計劃 (ABS) 展期方案已獲通過。該筆 ABS 到期日為明年 5 月 20 日，行權日為今年 11 月 22 日。
- ◆ 外電報道，華南城 (01668.HK) 發言人表示，公司已支付 1000 萬美元 11 月 20 日到期的債券利息。據彭博滙編數據，華南城 2022 年到期的 7.25 厘美元債券未償還本金總額為 2.765 億美元。

A 股

- ◆ 寧德時代 (300750.CN) 公告，首次授予股票期權為 612.08 元/份，授予限制性股票為 306.04 元/股。
- ◆ 保利發展 (600048.CN) 公告，擬發行不超 98 億元公司債，用於償還有息債務等。
- ◆ 中國中鐵 (601390.CN) 公告，擬推不超 2 億股的 2021 年限制性股票激勵計劃。
- ◆ 中超控股 (002471.CN) 公告，公司及實控人涉嫌信披違法違規，遭證監會立案。
- ◆ 國軒高科 (002074.CN) 公告，與長城汽車零部件公司簽訂不低於 10GWh 採購協議。
- ◆ 協鑫能科 (002015.CN) 公告，與輕橙時代簽署戰略協議，共同探索乘用車換電模式的應用場景。
- ◆ 鹽湖股份 (000792.CN) 公告，子公司將繳納木裏煤礦治理費用 1.95 億元，相關義務即履行完畢。
- ◆ 博雅生物 (300294.CN) 公告，股份協議轉讓完成及向特定對象發行股份發行完畢，中國華潤成為公司實控人，華潤醫藥控股成為公司控股股東。
- ◆ 寶鋼股份 (600019.CN) 公告，擬分拆所屬子公司寶武碳業至創業板上市。
- ◆ 甘肅電投 (000791.CN) 公告，擬投資建設永昌河清灘 300MW 光伏發電專案，動態總投資 14.66 億元；擬投資建設瓜州幹河口 200MW 光伏專案，動態總投資 9.8 億元。
- ◆ 景津環保 (603279.CN) 公告，投資建設年產 2 萬套高性能過濾系統專案，專案總投資約 12.8 億元。
- ◆ 龍宇燃油 (603003.CN) 公告，公司為深化 IDC 業務佈局，以控股子公司江蘇中物達為投資主體，投資建設無錫中物達大資料存儲中心專案，投資總額 5.78 億元。
- ◆ 之江生物 (688317.CN) 公告，與複星北鈴 (北京) 醫療科技有限公司簽訂業務合作協定，共同開發製作“全自動 P2+核酸檢測車”，通過雙方各自管道進行銷售。
- ◆ 睿智醫藥 (300149.CN) 公告，全資子公司上海睿智化學研究有限公司擬與黃埭鎮人民政府簽訂蘇州睿智醫藥 CRO 項目投資協議書。



公司業績

- ◆ 同程藝龍 (00780.HK) 截至今年9月底止第三季經調整溢利淨額 3.51 億元人民幣，按年下跌 5.6%。

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%
週二	美國	11月Markit製造業PMI初值		58.4
		11月Markit服務業PMI初值		58.7
	歐元區	11月Markit綜合PMI初值		57.6
		11月Markit製造業PMI初值		58.3
	美國	11月Markit服務業PMI初值		54.6
		11月Markit綜合PMI初值		54.2
週三	美國	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
		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%
紐西蘭	紐西蘭	10月季調後新屋銷售年化總數(萬戶)	80.8	80
		紐西蘭聯儲公佈利率決議和貨幣政策聲明		
週四	美國	美聯儲FOMC公佈貨幣政策會議紀要		
	歐元區	歐洲央行公佈貨幣政策會議紀要		
週五	日本	11月東京CPI年率(%)		0.1%
週六	中國	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。

