

## 宏观及行业

- ◆ 美股周一收盘涨跌不一，纳指收跌逾 200 点。美国总统拜登提名鲍威尔连任美联储主席。本周美股交易时间因假期缩短。市场关注零售商的假节日销售表现及欧美新冠疫情。
- ◆ 拜登提名鲍威尔连任美联储主席，提拔 Brainard 任副主席。
- ◆ 美国据悉将与其他国家一起释放石油储备。
- ◆ 美国前财长萨默斯敦促美联储新年过后尽快开始加息。
- ◆ 市场预期美国加息步伐提速，美汇与美债息急升，拖累纽约期金价格收市急挫 45.3 美元或 2.4%，录得逾 3 个月来最大单日跌幅。
- ◆ 欧洲央行管委德加洛称，若欧罗区通胀进一步攀升，欧央行将会采取行动，但目前来看非常不可能在明年达成加息条件。
- ◆ 工信部、市场监管总局印发《电机能效提升计划（2021-2023 年）》提出，到 2023 年，高效节能电机年产量达到 1.7 亿千瓦，在役高效节能电机占比达到 20% 以上，形成一批骨干优势制造企业，促进电机产业高质量发展。

## 公司要闻

### 美股

- ◆ 通用汽车 (GE.US) 收购电动船创业公司 25% 股份。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 披露得州工厂投资额和建设进度。
- ◆ Zoom 视讯 (ZM.US) 公布三季报，其中公司营收 10.5 亿美元，同比增长 35%，净利润 3.4 亿美元，同比增长 71%，均好于预期。
- ◆ 塔吉特 (TGT.US) 宣布将停止在感恩节营业。
- ◆ 铨价上涨，因嘉能可 (GLNCY.US) 准备在意大利停产。欧洲工业基础正遭受能源价格高企的冲击，停产潮波及更多地区。

### 港股

- ◆ 网易 (09999.HK) 分拆出来的云音乐股份 (09899.HK) 启动招股，全球发行 1600 万股，1 成作公开发售，最多集资 35.2 亿元，发售价范围由 190 至 220 元，一手 (50 股) 入场费 11110.85 元。招股周五中午截止，预计 12 月 1 日公布定价及配售结果，12 月 2 日于联交所主板挂牌上市。
- ◆ 中国中免通过港交所上市聆讯。
- ◆ 佳兆业集团 (01638.HK) 发布理财产品兑付方案。
- ◆ 穆迪将奥园 (03883.HK) 长期评级下调至 Caa2，高级无担保债评级则降至 Caa3；展望下调至负面。
- ◆ 百心安 (02185.HK) 决定延迟上市。

## 市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	24,951.34	-0.4	-8.4
恒生国企指数	8,929.78	-0.5	-16.8
上证综合指数	3,582.08	0.6	3.1
深证成份指数	14,960.66	1.4	3.4
道琼斯指数	35,619.25	0.0	16.4
标普 500 指数	4,682.94	-0.3	24.7
纳斯达克指数	15,854.76	-1.3	23.0

## 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	02185	百心安	11/26
	09899	云音乐	12/2

除权信息			
代号	公司名称	事项	除权日
1047	毅兴行	末期息 1 仙	11/23
1047	毅兴行	特别股息 3 仙	11/23
9987	百胜中国 - S	第三次中期息 12 美仙	11/23
331	丰盛生活服务	末期息 16.1 仙	11/24
659	新创建集团	末期息 30 仙	11/24
17	新世界发展	末期息 1.5 元	11/25

配股			
代号	公司名称	配售价	日期
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
2799	中国华融	1.02 港元	11/17
6098	碧桂园服务	53.35 港元	11/18

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



- ◆ 六福 (00590.HK) 发盈喜, 预计中期溢利按年大增约 1.2 倍。
- ◆ 金利丰 (01031.HK) 发盈警, 预期中期溢利按年大减约 98%。
- ◆ 野村发表报告, 指京东 (09618.HK) 上季表现突出, 零售收入年增 23%, 远比阿里巴巴 (09988.HK) 升 3%佳, 因消费者更多透过流动装置带挈京东销售攀升, 重申「买入」评级, 目标价从 368 元升至 456 元。
- ◆ 大和发表报告, 看好比亚迪 (01211.HK) 新能源车强劲的产品线及稳健的外部电池出货前景, 重申 H 股「买入」评级, 12 个月目标价由 382 元调升约一成四至 435 元。
- ◆ 中国联通 (00762.HK) 公布, 10 月移动出账用户净增 128.2 万户, 累计用户数达 3.17 亿户。其中, 5G 套餐用户当月净增 656.8 万户, 累计用户数达 1.44 亿户。
- ◆ 中电信 (00728.HK) 公布, 10 月移动用户数目净增 158 万户, 累计达 3.71 亿户, 今年累计净增 2022 万户。至于 5G 套餐用户, 8 月净增 1295 万户, 累计达 1.68 亿户, 今年累计净增 8199 万户。
- ◆ 中国再保险 (01508.HK) 公布, 今年首 10 个月经由营运子公司中国大地财产保险股份有限公司所获得的原保费收入总额约 362.48 亿元人民币, 按年下跌 12.18%。
- ◆ 深圳控股 (00604.HK) 公布, 10 月合同销售额约 55.18 亿元人民币, 按月上升 13.3 倍, 按年增加 11.74 倍。今年首 10 个月, 总合同销售额约 144.13 亿元人民币, 按年增加 33.8%。
- ◆ 财联社引述消息报道, 中国奥园 (03883.HK) 的 8.16 亿元人民币资产支持专项计划 (ABS) 展期方案已获通过。该笔 ABS 到期日为明年 5 月 20 日, 行权日为今年 11 月 22 日。
- ◆ 外电报道, 华南城 (01668.HK) 发言人表示, 公司已支付 1000 万美元 11 月 20 日到期的债券利息。据彭博汇编数据, 华南城 2022 年到期的 7.25 厘美元债券未偿还本金总额为 2.765 亿美元。

#### A 股

- ◆ 宁德时代 (300750.CN) 公告, 首次授予股票期权为 612.08 元/份, 授予限制性股票为 306.04 元/股。
- ◆ 保利发展 (600048.CN) 公告, 拟发行不超 98 亿元公司债, 用于偿还有息债务等。
- ◆ 中国中铁 (601390.CN) 公告, 拟推不超 2 亿股的 2021 年限制性股票激励计划。
- ◆ 中超控股 (002471.CN) 公告, 公司及实控人涉嫌信披违法违规, 遭证监会立案。
- ◆ 国轩高科 (002074.CN) 公告, 与长城汽车零部件公司签订不低于 10GWh 采购协议。
- ◆ 协鑫能科 (002015.CN) 公告, 与轻橙时代签署战略合作协议, 共同探索乘用车换电模式的应用场景。
- ◆ 盐湖股份 (000792.CN) 公告, 子公司将缴纳木里煤矿治理费用 1.95 亿元, 相关义务即履行完毕。
- ◆ 博雅生物 (300294.CN) 公告, 股份协议转让完成及向特定对象发行股份发行完毕, 中国华润成为公司实控人, 华润医药控股成为公司控股股东。
- ◆ 宝钢股份 (600019.CN) 公告, 拟分拆所属子公司宝武碳业至创业板上市。
- ◆ 甘肃电投 (000791.CN) 公告, 拟投资建设永昌河清滩 300MW 光伏发电专案, 动态总投资 14.66 亿元; 拟投资建设瓜州干河口 200MW 光伏专案, 动态总投资 9.8 亿元。
- ◆ 景津环保 (603279.CN) 公告, 投资建设年产 2 万套高性能过滤系统专案, 专案总投资约 12.8 亿元。
- ◆ 龙宇燃油 (603003.CN) 公告, 公司为深化 IDC 业务布局, 以控股子公司江苏中物达为投资主体, 投资建设无锡中物达大资料存储中心专案, 投资总额 5.78 亿元。
- ◆ 之江生物 (688317.CN) 公告, 与复星北铃 (北京) 医疗科技有限公司签订业务合作协定, 共同开发制作“全自动 P2+核酸检测车”, 通过双方各自管道进行销售。
- ◆ 睿智医药 (300149.CN) 公告, 全资子公司上海睿智化学研究有限公司拟与黄埭镇人民政府签订苏州睿智医药 CRO 项目投资协议书。



## 公司业绩

- ◆ 同程艺龙 (00780.HK) 截至今年9月底止第三季经调整溢利净额 3.51 亿元人民币, 按年下跌 5.6%。

## 本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	10月成屋销售年化总数(万户)	620	629
		10月成屋销售年化月率(%)	-1.4%	7.0%
周二	美国	11月 Markit 制造业 PMI 初值		58.4
		11月 Markit 服务业 PMI 初值		58.7
	11月 Markit 综合 PMI 初值		57.6	
	欧元区	11月 Markit 制造业 PMI 初值		58.3
		11月 Markit 服务业 PMI 初值		54.6
		11月 Markit 综合 PMI 初值		54.2
第三季度实际 GDP 年化季率修正值(%)		2.2%	2.0%	
周三	美国	第三季度消费者支出年化季率修正值(%)		1.6%
		第三季度 GDP 价格指数季率修正值(%)	5.7%	5.7%
	第三季度核心 PCE 物价指数年化季率修正值(%)		4.5%	
	10月耐用品订单月率初值(%)	0.2%	-0.3%	
	10月批发库存月率初值(%)		1.4%	
	10月个人支出月率(%)	0.8%	0.6%	
	11月密西根大学消费者信心指数终值	66.8	66.8	
	10月 PCE 物价指数年率(%)		4.4%	
	10月核心 PCE 物价指数年率(%)	4.1%	3.6%	
	10月季调后新屋销售年化总数(万户)	80.8	80	
周四	纽西兰	纽西兰联储公布利率决议和货币政策声明		
周五	美国	美联储 FOMC 公布货币政策会议纪要		
	欧元区	欧洲央行公布货币政策会议纪要		
周六	日本	11月东京 CPI 年率(%)		0.1%
周六	中国	1-10月规模以上工业企业利润年率-YTD(%)		44.7%
		10月规模以上工业企业利润年率-单月(%)		16.3%

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确实意见。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。

