

宏觀及行業

- ◆ 美股周二收盤漲跌不一，道指收高 190 點，國債收益率攀升令納指走低。市場繼續消化拜登提名鮑威爾連任美聯儲主席的消息。
- ◆ 拜登將與中國等協同，釋出戰略油儲 5000 萬桶原油，從而遏制油價，但市場認為釋油量不足，紐約期油曾挫 1.89%，收市倒升 2.28%；布蘭特期油彈 3.27%。
- ◆ 商務部印發《“十四五”對外貿易高質量發展規劃》。“十四五”時期，貿易安全體系將進一步完善。
- ◆ 英國英倫銀行政策委員會委員 Jonathan Haskel 關注高通脹問題，稱一旦條件成熟，當局可以啟動加息步伐。
- ◆ 李克強日前在上海考察時說，要保證電煤穩定供應，防止出現新的限電停產現象。
- ◆ 全國標準信息服務公共平台顯示，電子烟國標（20171624-Q-456）狀態變更為正在起草，而《電子烟液烟鹼、丙二醇和丙三醇的測定氣相色譜法標準》（20172264-T-456）狀態仍為正在批准。
- ◆ QuestMobile 數據顯示，今年雙十一開啓首日（10月20日），用戶同比增長了 20.8%，達到 6.70 億，不過在雙十一當天，用戶同比增長只有 8.4%，總用戶數 8.28 億。

公司要聞

美 股

- ◆ 蘋果公司 (AAPL.US) 發佈公告稱，公司已經提交了起訴以色列駭客軟體公司 NSO Group 的訴狀。
- ◆ 通用 (GM.US) 別克、GMC 品牌全球副總裁 Duncan Aldred 在新聞電話會議上透露，公司旗下的電動悍馬 Edition 1 將在今年十二月開始交付。

- ◆ 美國電器零售巨頭百思買 (BBY.US) CEO Corie Barry 接受媒體採訪時表示，不斷上升的盜搶案件不僅對公司的利潤造成影響，同時也會令“招工難”雪上加霜。
- ◆ 特斯拉 (TSLA.US) 在社交媒體上宣佈 Model Y 高性能版將於近日開啟交付。
- ◆ 義大利反壟斷機構對亞馬遜 (AMZN.US)、蘋果 (AAPL.US) 罰款超 2 億歐元。
- ◆ 小鵬汽車 (XPEV.US) 預期 2021 年第四季度汽車交付量將介乎 3.45 萬至 3.65 萬輛 按年增長約 166.1%至 181.5% 總收入將介乎人民幣 71 億元至人民幣 75 億元，按年增長約 149.0%至 163.0%。
- ◆ 熱門中概股週二收盤漲跌互現，新能源汽車股中，小鵬汽車 (XPEV.US) 漲超 8%，蔚來汽車 (NIO.US)、理想汽車 (LI.US) 漲超 1%。

市場概覽

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恒生指數	24,651.58	-1.2	-9.5
恒生國企指數	8,827.67	-1.1	-17.8
上證綜合指數	3,589.09	0.2	3.3
深證成份指數	14,905.13	-0.4	3.0
道瓊斯指數	35,813.80	0.5	17.0
標普 500 指數	4,690.70	0.2	24.9
納斯達克指數	15,775.14	-0.5	22.4

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	12/02

除權信息			
代號	公司名稱	事項	除權日
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
1999	敏華控股	中期息 13 仙	11/25
2368	鷹美	中期息 22 仙	11/25
4336	應用材料 - T	每股派息 24 美仙	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	大昌微纜集團	0.1 港元	09/02



港股

- ◆ 小鵬汽車 (09868.HK) 第三季淨虧損按年縮減至 15.95 億元人民幣。
- ◆ 小米 (01810.HK) 總裁王翔:前三季智能手機出貨量達 1.46 億台, 預計全年近 1.9 億台。
- ◆ 信陽毛尖 (00362.HK) 2 供 1 股, 每股供股價 0.12 元, 較周二收市折讓 4%。
- ◆ 銷售文件顯示, JS 環球生活 (01691.HK) 股東配股, 最多套現 11.79 億元。
- ◆ 百濟神州 (06160.HK) 擬公開發行人民幣股份約 1.15 億股, 將于內地科創板上市。
- ◆ 廣州農商銀行 (01551.HK) 擬溢價 139.33%配售不超 3.05 億股新 H 股, 淨籌約 21.845 億港元。
- ◆ 德銀發表報告, 指阿里巴巴 (09988.HK) 上季業績差過預期, 但雲計算業務表現仍佳。阿里積極投資 ele.me、Lazada 及淘寶特價版, 或會拉低利潤率, 維持「買入」評級, 降目標價 3.9%至 196 元。
- ◆ 大摩發表報告, 料長實集團 (01113.HK) 重返復甦軌跡, 料今年每股派息會增 15%, 隨著明年業務全面復甦, 料明年股息率達 4.9%或更高, 加上估值吸引, 上調評級至「增持」, 目標價由 56 元微降至 55 元。

A 股

- ◆ 隆基股份 (601012.CN) 公告, 公司與一道新能源簽訂 2022 年-2023 年矽片銷售框架合同, 合同約定出貨量預計 11.58 億片, 預估合同總金額約 70.41 億元。
- ◆ 海源複材 (002529.CN) 公告, 公司擬在揚州經開區設立子公司, 主要從事新能源投資、高效光伏電池、元件的研發、生產、銷售等, 項目總投資約 300 億元。
- ◆ 美的集團 (000333.CN) 公告, 公司擬通過全資子公司全面收購公司控股的德國法蘭克福交易所上市公司 KUKA Aktiengesellschaft 的股權並私有化。
- ◆ 露笑科技 (002617.CN) 披露非公開發行 A 股股票預案, 募集資金總額不超過 29.4 億元。
- ◆ 海馬汽車 (000572.CN) 公告, 公司水制氫與高壓加氫一體化實驗裝置專案建設完成, 標誌著公司將具備氫燃料電池汽車用高純度氫氣製備與 70MPa 高壓氫氣加注能力。
- ◆ 恒鋒信息 (300605.CN) 公告, 預中標中鐵十四局集團有限公司大連市新監管場所專案弱電工程施工專案, 中標專案總金額為 5.25 億元。
- ◆ 中超控股 (002471.CN) 公告, 實際控制人楊飛擬 6 個月內增持 0.5%-1%股份。

公司業績

- ◆ 快手 (01024.HK) 截至 9 月底止第三季, 按非國際財務報告準則, 經調整虧損 48.22 億元人民幣, 去年同期經調整虧損 9.62 億元人民幣。
- ◆ 謝瑞麟 (00417.HK) 截至 9 月底止中期股東應佔溢利 269 萬港元, 去年同期虧損 4157.8 萬港元。



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	
	歐元區	11月 Markit 製造業 PMI 初值		58.3	
		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%	
週三	美國	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%	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。

