

各股市走势图 .....	1
股市短评 .....	1
主要经济数据公布 .....	1
主要新闻总结 .....	1
国际经济要闻 .....	2
大中华经济要闻 .....	2
企业要闻 .....	2
中港两地上市的H股股份 .....	3
免责声明 .....	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	23,274.75	(0.53)	0.22
H股	8,188.76	(0.58)	(0.16)
红筹	3,922.87	0.60	(0.52)
HSC大型股	2,160.49	(0.41)	0.23
HSC中型股	5,051.57	0.42	0.59
AH股溢价	147.32	0.22	(0.81)
沪深300	4,940.37	0.38	0.39
富时中国A50	15,698.01	0.12	(1.21)
上证180	10,130.47	0.43	0.03
上证380	6,768.87	1.03	1.84
台北加权	18,270.51	0.28	1.72
日经225	28,791.71	(0.40)	0.03
道琼斯	36,585.06	0.68	0.78
标普500	4,796.56	0.64	0.11
纳斯达克	15,832.80	1.20	(0.24)
德国DAX 30	16,020.73	0.86	1.68
富时100	7,384.54	(0.25)	0.58
法国CAC 40	7,217.22	0.90	1.08

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.91	(0.22)	(0.09)
纽约期金(美元/t oz)	1,803.70	0.20	(0.36)
标普高盛商品指数	564.48	0.59	(0.36)
CRB大宗商品期货价格指数	233.00	0.27	(0.58)
罗杰斯国际商品指数	3,207.71	0.34	(0.37)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8171	(0.02)	0.02
美元兑人民币	6.3746	0.00	(0.00)
美元兑港元	7.7979	(0.01)	(0.03)
美元兑日元	115.34	0.45	1.61
欧元兑美元	1.1305	(0.04)	0.18
英镑兑美元	1.3475	0.31	1.59
澳元兑美元	0.7193	(0.50)	2.03

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7790	(2.20)	(12.40)
香港(10年期)	1.50100	7.40	1.50
美国(10年期)	1.61400	13.33	27.10

来源: 彭博

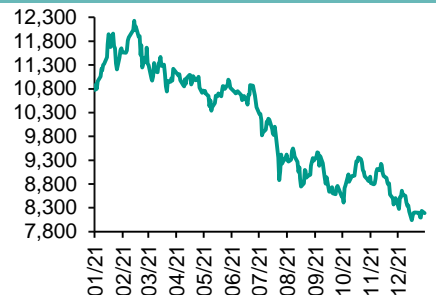
## 每天导读

### 各股市走势图

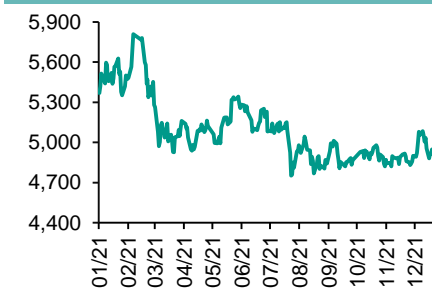
#### 恒指走势图



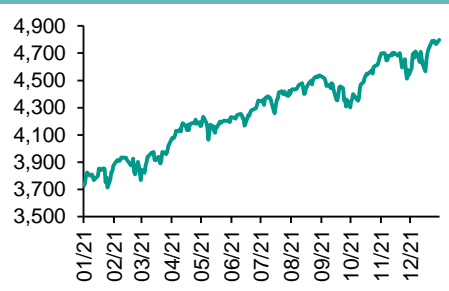
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美股三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。有初步研究指Omicron不如Delta病毒株和最初新冠病毒引致严重肺炎, 市场对新冠变种Omicron忧虑消除, 持续提振股市上升, 道指及标普500指数创收市高。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 原材料指数领跌。昨天欧洲两大股指均上升, 英国股市休市。市场憧憬经济复苏。汽车股领涨。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。内房股受恒大传闻拖累下跌; 加上内地疫情反复, 市场忧虑影响消费市道, 消费类股下跌, 港股收跌。港股各行业指数表现不一, 其中公用事业指数领涨, 地产建筑业指数领跌。昨天中国A股休市。今天将公布美国12月ISM制造业活动指数及美国11月JOLTS职位空缺数。

### 主要经济资料公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
印尼	CPI 同比	12月	1.81%	1.87%	1.75%
印度	Markit印度制造业PMI	12月	NA	55.5	57.6
德国	Markit/BME制造业采购经理指数	12月	57.9	57.4	57.9
欧元区	Markit制造业采购经理指数	12月	58.0	58.0	58.0
美国	Markit美国制造业采购经理指数	12月	57.7	57.7	57.8
美国	建筑开支月环比	11月	0.6%	0.4%	0.2%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- OPEC+料Omicron变种病毒对石油市场只带来暂时及温和影响
- 全球最大动力煤出口国印尼1月暂停煤炭出口
- 印度12月制造业PMI回落至55.5, 差于预期
- 菲律宾12月制造业PMI续微升至九个月高
- 人民银行: 加大对小微企业支持力度
- 内地新能源车补贴下降三成
- 澳门2021年12月赌收按年升1.8%, 2021年全年升43.7%
- 内地铁路预计今年春运发送旅客按年增28.5%至2.8亿人次

## 国际经济要闻

### OPEC+料Omicron变种病毒对石油市场只带来暂时及温和影响

石油出口国组织与盟国(OPEC+)技术报告表示, 随着全球更有能力应对疫情及相关的挑战, Omicron变种病毒对油市的影响是温和及短暂。该报告的基本假设, 是今年首三季经合组织(OECD)的商业石油库存仍将低於2015至2019年的平均水平, 并在第四季升至2,400万桶, 高於平均水平。(彭博)

### 全球最大动力煤出口国印尼1月暂停煤炭出口

印尼政府表示, 由於担心国内发电厂供应不足可能导致大幅度停电, 印尼已於1月禁止煤炭出口。印尼是全球最大动力煤出口国, 最大客户包括中国、印度、日本及南韩。根据政策, 当地煤矿企业必须以每吨70美元的最高价格向国家公用事业公司(PLN)供应全年产量的25%煤炭, 但目前煤企向PLN的供应量低于指标。(彭博)

### 印度12月制造业PMI回落至55.5, 差于预期

IHS Markit数据显示, 经季节调整后, 印度2021年12月制造业采购经理人指数(PMI)终止连升三个月, 由前值所创十个月高位57.6, 回落至55.5, 显低於市场预期57.2, 主因是产出和新订单增速放缓, 以及售价涨幅为14个月来最小所致。然而, 制造商信心由前值所创17个月低位有所改善。(彭博)

### 菲律宾12月制造业PMI续微升至九个月高

IHS Markit数据显示, 受益於产出九个月来首呈扩张及新订单增速加快推动, 菲律宾2021年12月制造业采购经理指数(PMI)由前值51.7, 续微升至51.8, 反映行业增长加快至九个月高。期内, 制造商对来年产出来乐观情绪升至23个月高。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 人民银行: 加大对小微企支持力度

人民银行下发通知, 指自2022年起实施普惠小微企业贷款延期支持工具和信用贷款支持计划两项直达工具接续转换。通知称, 金融机构与企业按市场化原则自主协商贷款还本付息。从2022年起至2023年6月底, 人行按照地方法人银行普惠小微贷款余额增量的1%提供资金, 按季操作, 鼓励持续增加普惠小微贷款。(彭博)

### 内地新能源车补贴下降三成

国家财政部、工信部、科技部、发改委四部门联合发布《關於2022年新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》以及《2022年新能源汽车推广补贴方案》要求, 2022年起, 新能源汽车补贴标准在2021年基础上退坡30%。(彭博)

### 澳门2021年12月赌收按年升1.8%, 2021年全年升43.7%

澳门博彩监察协调局公布, 2021年12月份博彩收入79.62亿澳门元, 按年升1.8%; 按月则升18%。2021年全年累计博彩收入868.63亿元, 按年增长43.7%。(彭博)

### 内地铁路预计今年春运发送旅客按年增28.5%至2.8亿人次

据报道, 中国国家铁路集团有限公司表示, 2022年铁路春运自1月17日开始, 2月25日结束, 共40天, 全国铁路预计发送旅客2.8亿人次, 按年增长28.5%。(彭博)

## 企业要闻

### Tesla上季交付创新高达30.8万辆

Tesla公布第四季交付量创新高达30.8万辆, 同时亦远超过市场预期的26.3万辆, 因中国产量成功增加克服全球晶片供应短缺的影响。全年计Tesla交付量按年增长87%, 达到93.62万辆。行政总裁马斯克在去年10月表示, 公司将能够在相当长的一段时间内保持50%以上的年增长率。(彭博)

### 据报LG能源解决方案上市集资高达108亿美元, 将成南韩最大IPO

据报道, 南韩电池制造商LG能源解决方案(LGES)已向投资者开放上市认购, 将成为南韩史上最大的IPO, 集资额高达108亿美元, 超越三星生命於2010年上市筹集4.9万亿韩圆(约41.2亿美元)的纪录。(彭博)

### 现代汽车目标今年销量增至432万辆

韩国现代汽车表示, 去年全年总销量增长3.9%至389万辆, 预计今年销量增长11%至432万辆。现代汽车称, 由於全球晶片短缺, 去年12月销售按年下跌11%至33.42万辆汽车, 期内海外销售下跌13%至26.81万辆, 国内销量亦跌3.5%至6.61万辆。(彭博)

### 南韩晶片厂加大对美国游说力度, 希望取得向中企供货许可证

据报道, 南韩晶片商三星、现代、SK集团及LG正加大在华盛顿的游说力度, 希望能取得重要出口许可证, 以向受贸易制裁的中国公司供货。(彭博)

**中港两地上市的H股股份**

H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)	H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)
939	建设银行	5.44	3.79	0.46	(24.33)	753	中国国航	5.49	-	0.91	(50.99)
1398	工商银行	4.42	3.97	0.46	(22.19)	670	东方航空	3.01	-	0.90	(52.45)
1288	农业银行	2.70	3.41	0.39	(25.14)	1055	南方航空	4.70	-	0.88	(43.75)
3988	中国银行	2.83	3.23	0.36	(24.37)	1919	中远海控	16.08	2.84	1.87	(29.87)
1658	邮储银行	5.54	6.01	0.67	(11.46)	598	中国外运	2.54	4.11	0.47	(53.79)
3328	交通银行	4.74	3.04	0.37	(16.19)	2866	中远海发	1.44	3.67	0.87	(63.89)
3968	招商银行	60.35	10.89	1.76	0.99	1138	中远海能	3.07	-	0.35	(57.73)
998	中信银行	3.39	2.51	0.27	(40.19)	2880	大连港	0.71	13.27	0.36	(66.55)
6818	光大银行	2.79	3.07	0.31	(31.50)	6198	青岛港	4.37	5.80	0.67	(37.40)
2016	浙商银行	3.30	4.86	0.47	(23.15)	3369	秦港股份	1.25	5.63	0.36	(63.35)
1988	民生银行	3.00	3.30	0.19	(37.30)	317	广船国际	7.87	25.90	0.59	(72.50)
6196	郑州银行*	1.72	4.23	0.29	(55.63)	2039	中集集团*	14.38	5.09	0.89	(31.70)
3866	青岛银行*	4.67	7.48	0.71	(17.79)	1800	中国交建	4.27	2.70	0.25	(59.44)
1963	重庆银行	4.45	2.86	0.30	(59.25)	390	中国中铁	4.11	3.09	0.37	(42.14)
3618	渝农商行	2.83	3.32	0.25	(40.09)	1186	中国铁建	5.18	2.36	0.29	(45.87)
2628	中国人寿	13.00	5.80	0.64	(64.79)	1766	中国中车	3.42	7.21	0.55	(54.23)
2318	中国平安	55.75	6.34	1.05	(9.86)	3898	时代电气	47.25	20.82	1.68	(53.03)
2601	中国太保	21.05	5.97	0.76	(36.73)	3969	中国通号	2.83	6.74	0.61	(53.68)
1336	新华保险	21.00	3.21	0.50	(55.98)	525	广深铁路	1.35	129.14	0.28	(50.88)
1339	人保集团	2.37	3.84	0.40	(58.90)	177	宁沪高速	8.04	7.58	1.10	(23.98)
6030	中信证券	20.40	10.81	1.11	(37.04)	548	深圳高速	7.64	4.12	0.68	(37.60)
3908	中金公司	21.85	9.10	1.22	(63.68)	995	皖通高速	6.29	5.57	0.71	(27.59)
6837	海通证券	6.93	5.33	0.47	(53.93)	107	成渝高速	2.07	3.83	0.32	(68.64)
2611	国泰君安	11.64	6.33	0.66	(46.97)	2238	广汽集团	7.83	10.48	0.75	(57.98)
6806	申万宏源*	1.92	4.49	0.42	(69.43)	1211	比亚迪*	265.20	191.07	7.50	(19.38)
1776	广发证券*	15.34	9.38	0.95	(49.15)	2333	长城汽车	26.80	25.90	3.42	(55.00)
6886	华泰证券	12.90	7.78	0.72	(40.80)	1839	中集车辆*	6.52	7.92	0.28	(58.58)
6099	招商证券	11.84	8.03	0.91	(45.32)	2338	潍柴动力	15.62	10.35	1.58	(28.83)
3958	东方证券	6.68	10.06	0.62	(63.06)	3606	福耀玻璃	40.60	24.47	3.46	(29.80)
6178	光大证券	6.02	9.94	0.43	(67.13)	1108	洛阳玻璃	19.68	15.60	2.65	(56.52)
6881	银河证券	4.54	4.15	0.46	(66.93)	6865	福莱特	40.70	27.22	6.25	(42.74)
6066	中信建投	8.49	6.07	0.87	(76.34)	38	一拖股份	4.01	7.97	0.65	(76.80)
1375	中州证券	1.40	9.95	0.38	(76.76)	1157	中联重科*	4.93	3.91	0.63	(43.96)
1456	国联证券	4.31	12.73	0.79	(74.85)	564	郑煤机	7.98	8.63	0.81	(43.88)
857	中石油	3.48	6.18	0.42	(42.23)	1057	浙江世宝*	2.45	35.40	1.14	(68.40)
386	中石化	3.69	5.19	0.47	(28.90)	1072	东方电气	13.92	14.75	1.10	(47.03)
338	上石化	1.82	4.47	0.55	(64.43)	2727	上海电气	2.50	-	0.50	(58.07)
1033	石化油服	0.66	-	1.38	(74.86)	2208	金风科技*	15.86	15.97	1.61	(21.51)
2883	中海油田	6.84	13.29	0.68	(62.83)	42	东北电气	0.69	-	-	(72.57)
568	山东墨龙*	5.40	20.35	2.10	(22.92)	187	京城机电	3.84	8.24	2.19	(84.11)
1088	中国神华	18.66	6.78	0.82	(32.46)	2607	上海医药	15.32	6.30	0.74	(37.16)
1898	中煤能源	4.73	3.77	0.45	(38.71)	2196	复星医药	33.55	15.81	1.85	(44.12)
1171	兖州煤业	16.26	4.98	1.17	(43.67)	1513	丽珠医药*	29.55	12.87	1.80	(40.10)
3996	中国能源建设	1.39	5.72	0.56	(58.50)	874	白云山	23.80	8.84	1.10	(43.28)
1816	中广核*	2.41	9.83	0.99	(37.24)	719	新华制药*	4.57	6.40	0.69	(66.71)
902	华能国际	5.55	-	1.03	(53.32)	1349	复旦张江	3.91	16.77	1.64	(77.40)
991	大唐发电	1.84	-	0.71	(53.71)	1858	春立医疗	14.36	12.57	3.28	(57.27)
1071	华电国际	3.60	7.05	0.61	(45.15)	6160	百济神州	160.10	-	7.42	(9.70)
956	新天绿能	6.70	10.08	1.67	(68.27)	1877	君实生物*	56.15	-	5.17	(31.67)
1618	中国中冶	2.05	3.97	0.43	(56.37)	6185	康希诺	179.10	57.05	5.15	(51.27)
2068	中铝国际	2.58	-	1.00	(65.53)	9989	海普瑞*	8.10	8.72	0.84	(61.39)
347	鞍钢股份*	3.50	3.29	0.45	(23.92)	2359	药明康德	125.40	72.06	8.07	(13.80)
323	马钢股份	2.89	2.60	0.53	(36.16)	3759	康龙化成*	114.50	62.95	8.36	(33.94)
1053	重庆钢铁	1.30	3.02	0.41	(49.30)	3347	泰格医药	91.90	-	-	(41.39)
2600	中国铝业	4.41	11.28	1.11	(40.98)	6127	昭衍新药	61.15	50.20	12.98	(56.82)
358	江西铜业	12.70	6.76	0.56	(53.64)	168	青岛啤酒	70.85	27.65	3.37	(41.67)
2899	紫金矿业	9.28	14.75	3.23	(22.02)	6116	拉夏贝尔	0.45	-	-	(82.78)
1787	山东黄金	13.24	-	1.90	(42.66)	1533	庄园牧场*	8.50	43.37	0.99	(40.22)
3993	洛阳钼业	4.12	16.92	1.84	(39.82)	553	南京熊猫	4.72	61.53	1.01	(61.33)
1772	赣锋锂业	125.60	44.56	7.61	(28.33)	981	中芯国际	18.84	15.78	1.14	(71.02)
914	海螺水泥	39.45	5.19	0.99	(20.21)	1385	复旦微电	24.95	-	6.65	(59.60)
2009	金隅股份	1.23	3.77	0.22	(64.70)	728	中国电信	2.59	6.92	0.46	(51.25)
2202	万科*	17.78	4.39	0.74	(26.66)	763	中兴通讯*	21.50	12.51	1.72	(47.69)
588	北京北辰	1.16	11.37	0.22	(61.87)	6869	长飞光纤	13.28	11.68	0.86	(66.94)
1528	美凯龙	3.83	5.28	0.24	(64.57)	921	海信家电*	9.00	6.65	0.98	(51.58)
1065	创业环保	4.24	8.05	0.73	(51.12)	6690	海尔智家	32.65	18.21	3.22	(10.96)
895	东江环保*	3.66	10.95	0.57	(59.47)	1812	晨鸣纸业*	3.90	3.93	0.46	(56.09)
1635	大众公用	1.71	8.58	0.48	(63.22)	811	新华文轩	5.86	4.85	0.56	(47.34)

注\*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"\*"符号H股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

**农银国际业务发展部连络人**

**戴昕**

[angeladai@abci.com.hk](mailto:angeladai@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8810

**农银国际机构销售部连络人**

**林青**

[sallylin@abci.com.hk](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

**伍华安**

[johnng@abci.com.hk](mailto:johnng@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8806

**农银国际研究部连络人**

**陈宋恩**

[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

**周秀成**

[stevechow@abci.com.hk](mailto:stevechow@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 [http://www.abci.com.hk/en-us/research\\_report.php](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

**权益披露**

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中国平安，

中信建投，中海油田，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，中集集团，中国铁建，广发证券，招商证券，中国能源建设有投资银行业务关系。

陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

**免责声明**

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2022年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183