

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	17,523.81	0.57	(4.01)
H股	5,945.11	0.74	(4.51)
红筹	3,432.33	0.77	(1.64)
HSC大型股	1,577.83	0.61	(4.09)
HSC中型股	3,640.47	0.15	(3.99)
AH股溢价	144.51	0.17	1.11
沪深300	3,773.53	0.10	(1.59)
富时中国A50	12,212.22	0.14	(1.66)
上证180	8,078.18	0.32	(0.99)
上证380	5,783.26	(0.02)	(0.91)
台北加权	14,608.54	0.46	0.49
日经225	27,944.79	0.16	(0.16)
道琼斯	34,194.06	0.28	1.91
标普500	4,027.26	0.59	1.73
纳斯达克	11,285.32	0.99	0.91
德国DAX 30	14,427.59	0.04	1.36
富时100	7,465.24	0.17	1.55
法国CAC 40	6,679.09	0.32	1.09

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.43	(0.65)	(5.16)
纽约期金(美元/t oz)	1,751.20	0.32	(0.67)
标普高盛商品指数	614.88	(1.46)	(3.70)
CRB大宗商品期货价格指数	276.87	(0.85)	(2.09)
罗杰斯国际商品指数	3,825.59	(0.61)	(2.28)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9144	0.12	(2.07)
美元兑人民币	7.1487	0.01	(2.49)
美元兑港元	7.8178	(0.11)	(0.41)
美元兑日元	139.29	(0.65)	(6.91)
欧元兑美元	1.0415	0.51	5.48
英镑兑美元	1.2072	1.75	7.04
澳元兑美元	0.6741	0.84	6.80

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7950	(4.20)	5.60
香港(10年期)	3.54900	(6.80)	(53.90)
美国(10年期)	3.69270	0.28	(52.40)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

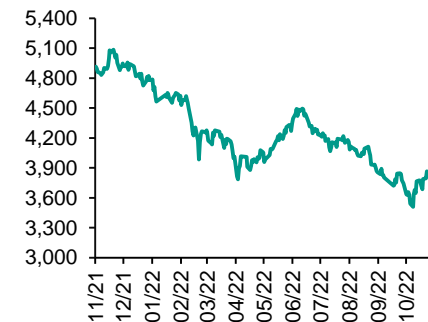
#### 恒指走势图



#### 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较大。上周首次申领失业救济人数触及三个月高位, 反映劳动力市场正在降温; 另外密歇根大学消费者信心指数较11月初有所升高, 短期通胀预期小幅回落。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中仅能源指数下跌, 非核心消费品指数领涨。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC 40指数升幅最大。据悉欧盟国家推进430亿欧元拨款计划, 志在成为全球半导体中心。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。昨天上证综指升, 深成指跌。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入35.12亿人民币, 南向净卖出5.13亿港元; 深股通北向净买入3.26亿人民币, 南向净买入12.90亿港元。今天将公布德国11月Ifo企业信心指数、日本10月机床订单同比终值及日本11月制造业PMI初值。

### 主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	周度首次申领失业救济人数	11月19日	225k	240k	223k*
美国	密歇根大学消费者信心指数	11月	55.0	56.8	54.7
美国	耐用品订单环比	10月	0.4%	1.0%	0.3%*
美国	新建住宅销量年率	10月	570k	632k	588k*
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	11月18日	na	2.2%	2.7%
欧元区	标普全球-欧元区制造业PMI	11月	50.0	47.3	50.4
英国	标普全球-英国制造业PMI	11月	45.8	46.2	46.2

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 欧盟据报减少违反俄油价上限船只的拟议惩罚
- 人行货币政策委员会委员王一鸣: 中国明年经济增长有条件达逾5%
- 加央行高层指加息已令经济放缓, 关注楼市对金融体系风险
- 中证监: 支持具核心竞争力标杆企业快速实现北交所上市
- 新加坡明年GDP增长预测0.5%-2.5%
- 中国上月购买晶片制造设备按年跌27%
- Counterpoint Research: 第三季韩国手机市场三星市占率84%, 苹果则跌至13%
- 陈茂波料香港赤字将逾千亿元, 再推消费券是言之过早

## 国际经济要闻

### 欧盟据报减少违反俄油价格上限船只的拟议惩罚

引述文件报道，欧盟减低对违反俄罗斯石油价格上限规定船只的拟议惩罚，并增设过渡期。报道指，欧盟对有意地运载高于价格上限俄罗斯石油船只的制裁，将由永久性改为90日，以卸货日开始计算。有关船只将不能接受欧洲有关运载俄罗斯原油的服务，如保险等。(彭博)

### 加央行高层指加息已令经济放缓，关注楼市对金融体系风险

加拿大央行高级副行长Carolyn Rogers表示，加息已开始令当地经济放缓，对高负债家庭及近期以浮动按揭利率置业的人士构成压力。她指央行需要时间把经济回复至稳定增长及低通胀，但会达成有关目标。央行正监察高房价及高家庭负债对金融系统稳定的影响。随着利率上升，触发金融稳定风险的机会已增加。(彭博)

### 新加坡明年GDP增长预测0.5%-2.5%

新加坡贸易及工业部(MTI)数据显示，新加坡2022年第三季GDP下修按年增长放缓至4.1%(前值年增扩至4.5%)，逊于初值年增4.4%及市场预期年增4.3%，但已连增7季；季调后下修按季仅恢复增长1.1%(前值略上修四季来仅首降0.1%)，显低于初值转增1.5%。MTI最新预计，新加坡2022年全年GDP增长3.5%左右。然而，基于持续通胀和全球压力将打击对该国贸易和金融等外向型行的需求，预测2023年GDP增长0.5%-2.5%。(彭博)

### Counterpoint Research：第三季韩国手机市场三星市占率84%，苹果则跌至13%

据Counterpoint Research数据显示，今年第三季韩国手机市场中，三星市占率84%，按季增7个百分点；苹果则为13%，按季下降8个百分点。调查指，受全球景气下行影响，韩国手机市场规模稍略收缩，但三星手机市占率按季增幅明显；虽然苹果今年已推出iPhone14新款系列，但受部分机型缺货影响，市占格局将有所改变。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 人行货币政策委员会委员王一鸣：中国明年经济增长有条件达逾5%

人行货币政策委员会委员王一鸣表示，若防疫措施结束以及政府推出更多政策来刺激信心及消费，明年中国经济可能会增长5%以上。中国有条件在明年实现至少5%的经济增长，认为有需要一个更积极主动的增长目标来引导市场预期，并优先考虑让增长重回正轨。若联储局放慢激进加息步伐，人行明年上半年将有更大的空间来调整货币政策。(彭博)

### 中证监：支持具核心竞争力标杆企业快速实现北交所上市

中证监公众公司部一级巡视员商庆军表示，着力推进北交所高质量扩容，一定的市场规模是形成流动性、发挥市场功能、实施产品创新的基础。中证监将坚持数量与质量并重、规模与特色并重，立足创新型中小企业的发展需求，持续优化市场服务，完善发行上市条件。(彭博)

### 中国上月购买晶片制造设备按年跌27%

在美国全面压制中国晶片行业后，中国上月购买用于生产晶片设备的数量按年下降27%至24亿美元，这是美国扩大对中国出售晶片设备限制后两年多以来新低。数据显示中国今年首10个月电脑晶片进口增长1%，当中大部分增长集中在今年初。(彭博)

### 陈茂波料香港赤字将逾千亿元，再推消费券是言之尚早

财政司司长陈茂波表示，本港第四季经济料继续录得负增长，在地价及印花税等收入减少下，相信政府赤字将会达到逾1,000亿元，但不会多于2021年的逾2,300亿元。是否再推消费券是言之尚早，因要视乎政府承担能力以及经济环境。(彭博)

## 企业要闻

### 万洲旗下双汇拟加快推进预制菜业务发展

万洲国际旗下双汇发展表示，公司在河南省漯河投资建设的双汇第三工业园中的中华菜肴和中央厨房等项目正在建设中，公司将积极推进项目建设，尽快投产增效。同时，公司也将从产品研发、销售网络构建以及产能布局等多方发力，加快推进预制菜业务的发展，推动公司产品进家庭、上餐桌，融入一日三餐。(彭博)

### 天猫国际启动全球直播联盟，首站落地东京

天猫国际宣布，近日正式启动全球直播联盟，首站落地日本东京，有超过10家日本红人直播机构及300名当地红人加入联盟，将以直播方式为中国消费者介绍当地好物。(彭博)

### 已申请破产加密货币交易所FTX资金据报被用作购买房屋及渡假物业

据报已申请破产的加密货币交易所FTX及其创办人Sam Bankman-Fried的家人与公司高层，过去两年在巴哈马群岛购买最少19项物业，总值近1.21亿美元。FTX发言人指，Bankman-Fried试图把物业归还予FTX，但拒绝透露进一步详情。(彭博)

### 富士汽车料今年中国汽车销售将按年持平

富士汽车中国区负责人Ralf Brandstaetter预计，今年中国地区销量将与去年的约330万辆相若，公正在致力弥补于今年上半年「封城」及晶片短缺所带来的影响。他称，公司仍希望按原定目标将在中国的ID电动车销量按年增加一倍。(彭博)

**中港两地上市的股份**

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.59	3.38	0.40	(23.14)	1635	大众公用	1.12	-	0.36	(66.14)
1398	工商银行	3.77	3.59	0.42	(18.94)	753	中国国航	5.66	-	1.76	(45.65)
1288	农业银行	2.48	3.24	0.36	(20.01)	670	东方航空	2.70	-	2.00	(50.73)
3988	中国银行	2.68	3.45	0.37	(20.81)	1055	南方航空	4.25	-	1.31	(43.99)
1658	邮储银行	4.47	4.68	0.56	(7.36)	1919	中远海控	9.88	1.22	0.66	(27.54)
3328	交通银行	4.23	3.33	0.31	(16.85)	598	中国外运	2.39	3.88	0.47	(44.15)
3968	招商银行	34.75	6.04	1.00	(1.21)	2866	中远海发	1.02	2.10	0.43	(64.34)
998	中信银行	3.29	2.55	0.27	(39.00)	1138	中远海能	8.20	-	1.18	(60.22)
6818	光大银行	2.26	2.64	0.26	(28.86)	2880	大连港	0.65	8.71	0.37	(63.70)
2016	浙商银行	2.82	4.31	0.41	(10.93)	6198	青岛港	3.55	4.85	0.58	(41.30)
1988	民生银行	2.51	3.10	0.17	(33.55)	3369	秦港股份	1.07	4.63	0.32	(64.87)
6196	郑州银行*	1.06	2.40	0.15	(59.54)	317	广船国际	8.10	108.05	0.70	(70.13)
3866	青岛银行*	2.45	4.80	0.44	(30.95)	2039	中集集团*	5.67	28.92	0.62	(28.56)
1963	重庆银行	3.87	2.55	0.27	(48.92)	1800	中国交建	3.73	3.27	0.23	(60.18)
3618	渝农商行	2.51	2.59	0.25	(35.05)	390	中国中铁	4.16	3.41	0.38	(34.19)
2628	中国人寿	10.84	8.35	0.62	(69.67)	1186	中国铁建	4.49	2.55	0.25	(48.14)
2318	中国平安	41.80	6.92	0.83	(8.33)	1766	中国中车	3.02	7.99	0.53	(49.43)
2601	中国太保	16.24	5.33	0.63	(36.07)	3898	时代电气	35.75	19.51	1.38	(41.27)
1336	新华保险	16.60	4.95	0.45	(43.83)	3969	中国通号	2.42	7.04	0.56	(52.63)
1339	人保集团	2.50	4.14	0.46	(56.63)	525	广深铁路	1.17	-	0.29	(47.97)
6030	中信证券	14.58	8.84	0.84	(30.51)	177	宁沪高速	6.27	8.27	0.92	(25.99)
3908	中金公司	13.52	6.48	0.73	(67.41)	548	深圳高速	6.22	5.05	0.69	(32.41)
6837	海通证券	4.43	5.66	0.33	(53.73)	995	皖通高速	5.61	5.33	0.73	(26.38)
2611	国泰君安	8.65	5.51	0.52	(42.83)	107	成渝高速	1.71	3.10	0.27	(59.10)
6806	申万宏源*	1.42	5.25	0.34	(68.28)	2238	广汽集团	5.12	4.80	0.48	(59.50)
1776	广发证券*	10.56	8.05	0.67	(37.11)	1211	比亚迪*	175.00	47.25	4.54	(36.26)
6886	华泰证券	8.62	6.58	0.51	(38.70)	2333	长城汽车	9.79	8.30	1.15	(68.93)
6099	招商证券	7.54	6.32	0.62	(47.32)	1839	中集车辆*	4.92	15.71	0.77	(49.08)
3958	东方证券	3.50	7.09	0.36	(62.76)	2338	潍柴动力	9.21	15.78	1.04	(18.57)
6178	光大证券	5.04	6.35	0.39	(69.94)	3606	福耀玻璃	32.10	20.45	2.89	(19.09)
6881	银河证券	3.56	3.77	0.38	(66.35)	1108	洛阳玻璃	8.95	26.96	1.29	(62.82)
6066	中信建投	6.81	5.55	0.71	(74.72)	6865	福莱特	20.45	21.16	2.92	(47.04)
1375	中州证券	1.11	39.70	0.34	(73.03)	38	一拖股份	3.61	5.49	0.64	(73.40)
1456	国联证券	4.15	11.00	0.65	(62.95)	1157	中联重科*	3.59	8.81	0.52	(42.51)
883	中国海油	10.26	3.92	0.82	(41.63)	564	郑煤机	7.56	5.44	0.76	(46.36)
857	中石油	3.43	4.19	0.43	(38.87)	1057	浙江世宝*	1.57	-	0.82	(85.78)
386	中石化	3.51	5.66	0.50	(26.93)	1072	东方电气	14.46	14.09	1.20	(47.29)
338	上石化	1.18	31.21	0.41	(66.22)	2727	上海电气	1.80	-	0.45	(60.46)
1033	石化油服	0.52	-	1.22	(75.82)	2208	金风科技*	8.40	9.99	0.87	(32.86)
2883	中海油田	9.32	44.09	1.04	(51.10)	187	京城机电	3.35	-	1.56	(79.89)
568	山东墨龙*	2.56	-	1.63	(45.59)	2607	上海医药	12.44	6.84	0.64	(38.07)
1088	中国神华	22.65	5.70	1.05	(29.29)	2196	复星医药	24.10	14.92	1.48	(37.55)
1898	中煤能源	6.75	3.96	0.62	(33.23)	1513	丽珠医药*	25.40	11.88	1.62	(36.10)
1171	兖州煤业	23.95	3.39	1.40	(43.70)	874	白云山	19.98	7.66	0.95	(36.39)
3996	中国能源建设	0.92	4.77	0.36	(65.46)	719	新华制药*	5.22	8.74	0.81	(78.66)
1816	中广核*	1.81	8.55	0.79	(39.71)	1349	复旦张江	2.84	23.16	1.26	(72.09)
902	华能国际	3.55	-	0.99	(58.47)	1858	春立医疗	13.64	14.03	1.86	(48.84)
991	大唐发电	1.28	-	0.74	(60.66)	6160	百济神州	107.10	-	3.97	(16.37)
1071	华电国际	2.96	-	0.67	(52.60)	1877	君实生物*	32.20	-	4.10	(54.54)
916	龙源电力	9.57	13.49	1.17	(56.71)	9955	荣昌生物	49.55	86.60	4.54	(39.49)
956	新天绿能	3.29	5.47	0.67	(70.91)	6185	康希诺	95.10	21.78	2.79	(57.55)
1618	中国中冶	1.61	3.83	0.34	(56.11)	9989	海普瑞*	5.19	28.97	0.61	(65.30)
2068	中铝国际	2.28	-	1.14	(64.78)	2359	药明康德	77.25	23.44	4.67	(13.72)
347	鞍钢股份*	2.05	-	0.30	(30.45)	3759	康龙化成*	42.15	27.60	4.54	(40.88)
323	马钢股份	1.53	-	0.35	(51.17)	3347	泰格医药	68.70	-	-	(31.05)
1053	重庆钢铁	0.77	-	0.28	(56.73)	6821	凯莱英*	93.80	-	-	(38.14)
2600	中国铝业	3.05	11.63	0.82	(36.21)	6127	昭衍新药	33.50	28.45	2.29	(49.35)
358	江西铜业	10.52	5.68	0.48	(43.01)	1880	中国中免	172.80	31.77	10.56	(12.63)
2899	紫金矿业	9.64	11.02	2.75	(7.54)	168	青岛啤酒	65.30	21.26	3.13	(36.39)
1787	山东黄金	14.18	39.87	2.58	(33.53)	553	南京熊猫	3.61	70.72	0.86	(70.58)
3993	洛阳钼业	3.38	9.72	1.31	(33.13)	981	中芯国际	16.92	8.97	0.92	(61.98)
1772	赣锋锂业	62.95	6.62	3.00	(28.33)	1385	复旦微电	40.75	35.78	8.23	(55.19)
9696	天齐锂业	65.85	-	6.21	(34.31)	941	中国移动	51.10	7.70	0.78	(31.74)
914	海螺水泥	25.95	5.41	0.70	(13.84)	728	中国电信	2.94	9.18	0.57	(33.18)
6655	华新水泥	7.77	2.76	0.55	(52.61)	763	中兴通讯*	15.70	9.31	1.24	(41.35)
2009	金隅股份	0.94	3.55	0.19	(66.76)	6869	长飞光纤	13.84	9.39	0.97	(64.60)
2202	万科*	12.82	5.96	0.56	(24.19)	921	海信家电*	7.32	8.14	0.82	(45.13)
588	北京北辰	0.99	-	0.23	(56.82)	6690	海尔智家	24.15	12.89	2.28	(7.83)
1528	美凯龙	2.41	8.93	0.18	(52.63)	1812	晨鸣纸业*	2.40	80.34	0.36	(55.94)
1065	创业环保	2.98	4.96	0.53	(57.28)	811	新华文轩	5.11	4.20	0.49	(53.33)
895	东江环保*	2.42	-	0.44	(63.66)						

注\*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"\*"符号港股, 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，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，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，东方证券，民生银行，腾讯，万科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