

各股市走勢圖.....	1
股市短評.....	1
主要經濟數據公佈.....	1
主要新聞總結.....	1
國際經濟要聞.....	2
大中華經濟要聞.....	2
企業要聞.....	2
中港兩地上市的H股股份.....	3
免責聲明.....	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	23,852.24	(0.95)	(4.40)
H股	8,498.26	(0.91)	(4.83)
紅籌	3,822.60	0.26	(0.49)
HSC大型股	2,231.51	(0.84)	(3.99)
HSC中型股	5,181.59	(0.40)	(1.79)
AH股溢價	144.65	0.31	1.09
滬深300	4,851.42	(0.18)	(1.24)
富時中國A50	15,511.16	0.15	(0.90)
上證180	9,940.21	(0.10)	(0.79)
上證380	6,637.91	(0.09)	(0.42)
臺北加權	17,328.09	(0.24)	(2.67)
日經225	28,751.62	(2.53)	(3.34)
道瓊斯	35,135.94	0.68	(1.31)
標普500	4,655.27	1.32	(0.91)
納斯達克	15,782.83	1.88	(1.71)
德國DAX 30	15,280.86	0.16	(5.18)
富時100	7,109.95	0.94	(2.01)
法國CAC 40	6,776.25	0.54	(4.63)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	70.92	1.39	(7.60)
紐約期金(美元/t oz)	1,786.50	0.24	(1.10)
標普高盛商品指數	542.48	0.47	(4.35)
CRB大宗商品期貨價格指數	225.72	(0.45)	(3.96)
羅杰斯國際商品指數	3,094.07	(0.18)	(4.02)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8185	(0.15)	(0.39)
美元兌人民幣	6.3841	(0.11)	(0.16)
美元兌港元	7.7996	0.07	0.21
美元兌日元	113.86	(1.12)	(0.12)
歐元兌美元	1.1287	0.35	(2.75)
英鎊兌美元	1.3311	(0.50)	(2.59)
澳元兌美元	0.7143	(1.18)	(5.09)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8610	(5.40)	(10.90)
香港(10年期)	1.55100	2.80	3.70
美國(10年期)	1.51410	(15.10)	(3.80)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



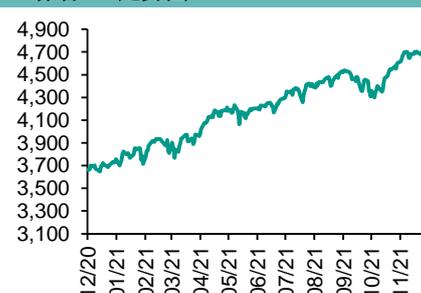
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美股三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅最大。美國總統拜登表示，Omicron變種新冠病毒情況令人關注，但不必感到恐慌，目前認為不需要採取封城的額外措施，舒緩投資者情緒。昨天歐洲三大股指均上升，其中富時100指數升幅最大。隨著市場對變種新冠病毒的憂慮舒緩，旅遊及休閒股回穩，金融股向好，大宗商品價格上升亦帶動能源及基本材料股表現。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。權重科技股美團、澳門賭業股及香港本地地產股下跌，同時Omicron新冠變種株影響市場氣氛，拖累恒指收跌。港股各行業指數表現不一，其中公用事業指數領漲，綜合企業指數領跌。昨天上證綜指下跌但深成指上升。滬深300指數各行業指數表現不一，其中公用事業指數領漲，可選消費指數領跌。昨天滬股通北向淨買入5.80億人民幣，南向淨買入20.30億港幣；深股通北向淨買入27.04億人民幣，南向淨賣出13.28億港幣。今天將公布加拿大9月GDP月環比以及歐元區11月CPI預計同比。

主要經濟數據公布

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
德國	CPI 月環比	11月	-0.4%	-0.2%	0.5%
德國	CPI 同比	11月	5.0%	5.2%	4.5%
歐元區	消費者信心指數	11月	NA	-6.8	-6.8
意大利	PPI 同比	10月	NA	25.3%	15.6%
美國	待定住宅銷售量(月環比)	10月	1.0%	7.5%	-2.4%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 世衛組織警告：Omicron毒株或導致感染人數激增并帶來“嚴重後果”
- 鮑威爾稱變種毒株omicron增添了經濟風險和通脹不確定性
- 德國通脹率飆升至6%
- 歐盟稱伊朗核談判開局“積極”，未來幾周將開展重要工作
- 中國證監會同意在上海開展私募股權和創業投資份額轉讓試點
- 中國承諾再向非洲提供10億劑疫苗
- 上海放寬落戶政策，允許在五大新城等就業的應屆研究生畢業生直接落戶
- 香港官員：omicron病例不會影響香港與內地推進通關安排

國際經濟要聞

世衛組織警告：Omicron毒株或導致感染人數激增并帶來“嚴重後果”

世界衛生組織警告稱，最新在南非發現的新冠病毒變異毒株可能導致感染人數激增并產生“嚴重後果”，迹象表明它使新冠病毒變得更具傳播性。南非科學家表示，新毒株似乎傳播性更強，但現有的疫苗仍可能預防病情發展為重症。(彭博)

鮑威爾稱變異毒株omicron增添了經濟風險和通脹不確定性

“最近新冠感染病例增加和omicron變種的出現給就業和經濟活動帶來了下行風險，通脹不確定性上升，”鮑威爾在周一發布的預先準備好的證詞陳述講稿中表示。“對病毒的擔憂上升可能會降低人們赴辦公場所辦公的意願，這會放慢勞動力市場進展速度，并加劇供應鏈中斷。”(彭博)

德國通脹率飆升至6%

德國11月物價升幅超預期，使得歐洲央行更難令消費者相信，當前的物價飆升將會很快緩和。德國11月歐盟調和CPI同比攀升了6%。非調和指標同比走高5.2%，創1992年以來的最高水平。(彭博)

歐盟稱伊朗核談判開局“積極”，未來幾周料將開展重要工作

一位歐洲高級外交官員稱，圍繞恢復2015年伊朗核協議的談判在周一呈現積極開局，伊朗展現了準備在未來幾周認真參與談判以謀求共識的意願。若此次維也納會談成功，將可能解除對伊朗實施的經濟制裁，并對石油市場和中東安全產生重大影響。(彭博)

大中華經濟要聞

中國證監會同意在上海開展私募股權和創業投資份額轉讓試點

據解放日報旗下的上觀新聞報道，中國證監會近日批復同意在上海區域性股權市場開展私募股權和創業投資份額轉讓試點。份額轉讓試點將依托上海股權托管交易中心開展，逐步拓寬私募股權和創業投資退出渠道，促進私募基金與區域性股權市場融合發展，助力金融與產業資本循環暢通。(彭博)

中國承諾再向非洲提供10億劑疫苗

中國國家主席習近平承諾，再向非洲國家提供10億劑新冠疫苗，全球最貧困的大洲艱難地應對著傳染性可能更強的新變異病毒。習近平表示，其中6億劑為無償援助，4億劑以中方企業與有關非洲國家聯合生產等方式提供。(彭博)

上海放寬落戶政策，允許在五大新城等就業的應屆研究生畢業生直接落戶

上海市教委下屬的上海市學生事務中心在微信發布通告稱，將試點在嘉定新城、松江新城等五個新城和自貿區新片區就業的本市應屆研究生畢業生符合基本條件可直接落戶的政策，受理時間為12月1日至12月31日期間的工作日。(彭博)

香港官員：omicron病例不會影響香港與內地推進通關安排

香港特區食物和衛生局局長陳肇始在周一的新聞發布會上表示，通關準備工作正在進行中。繼上周發現的兩例病例之外，香港最新報告一名來自尼日利亞的37歲旅行者感染了omicron毒株。(彭博)

企業要聞

太陽城：失去周焯華的財務支持將令公司財務狀況受到不利影響

太陽城集團在香港交易所發布公告稱，如果失去周焯華的財務支持，公司的財務狀況、業務和運營將受到不利影響。太陽城在一份監管文件中表示，周焯華于11月26日被批捕，涉嫌參與非法跨境賭博，不法經營賭博和洗錢。(彭博)

融信中國：已提前安排資金用于償還12月3日到期的優先票據本金及利息

融信中國在香港交易所公告稱，已提前安排資金總額1.4億美元匯入作為付款過戶代理的花旗國際指定債券還款賬戶。用以償還其尚存續、于2021年12月3日到期的優先票據本金總額1.366億美元及累計應付利息358萬美元。(彭博)

淡水河谷認為北京冬奧會之後鐵礦石將迎來轉機

鐵礦石期貨自7月中旬以來已下跌近一半，因為中國限制鋼鐵產量以遏制污染和用電。淡水河谷的戰略和業務轉型主管Luciano Siani認為，其中一些努力是為了確保2月冬奧會的空氣質量。(彭博)

推特首席執行官Jack Dorsey將離職

據一位知情人士透露，推特聯合創始人兼首席執行官Jack Dorsey將離職。45歲的Dorsey還是支付公司Square Inc.的負責人，他最近對加密貨幣的興趣日益濃厚。(彭博)

中港兩地上市的H股股份

H股代碼	股份名稱	H股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	H股/A股 價比(%)	H股代碼	股份名稱	H股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	H股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.07	3.55	0.43	(27.91)	1635	大眾公用	1.67	8.42	0.47	(62.73)
1398	工商銀行	4.16	3.75	0.39	(25.61)	753	中國國航	5.04	-	0.84	(48.27)
1288	農業銀行	2.60	3.30	0.37	(27.07)	670	東方航空	2.75	-	0.82	(51.56)
3988	中國銀行	2.73	3.13	0.35	(26.93)	1055	南方航空	4.44	-	0.84	(41.35)
1658	郵儲銀行	5.41	5.90	0.66	(12.95)	1919	中遠海控	12.88	2.29	1.51	(35.64)
3328	交通銀行	4.65	3.00	0.37	(16.85)	598	中國外運	2.41	3.91	0.45	(52.78)
3968	招商銀行	60.95	11.05	1.79	0.20	2866	中遠海發	1.44	3.69	0.88	(63.49)
998	中信銀行	3.39	2.52	0.27	(38.84)	1138	中遠海能	2.93	-	0.33	(55.31)
6818	光大銀行	2.71	3.00	0.30	(33.55)	2880	大連港	0.70	13.14	0.36	(65.87)
2016	浙商銀行	3.03	3.35	0.19	(36.20)	6198	青島港	4.00	5.34	0.62	(40.22)
1988	民生銀行	1.82	4.09	0.28	(55.50)	3369	秦港股份	1.22	5.52	0.35	(61.57)
6196	鄭州銀行*	4.16	6.70	0.63	(28.12)	317	廣船國際	6.57	21.72	0.49	(72.31)
3866	青島銀行*	3.19	4.72	0.45	(23.83)	2039	中集集團*	14.34	5.10	0.89	(31.76)
1963	重慶銀行	4.34	2.80	0.29	(58.81)	1800	中國交建	4.14	2.63	0.25	(51.84)
3618	渝農商行	2.63	3.10	0.23	(43.61)	390	中國中鐵	3.74	2.82	0.34	(42.42)
2628	中國人壽	13.08	5.86	0.64	(62.83)	1186	中國鐵建	4.80	2.19	0.27	(46.15)
2318	中國平安	55.55	6.35	1.05	(6.50)	1766	中國中車	3.59	7.61	0.58	(50.58)
2601	中國太保	23.15	6.59	0.83	(30.42)	3898	時代電氣	50.80	22.49	1.81	(52.23)
1336	新華保險	21.30	3.27	0.51	(54.19)	3969	中國通號	2.72	6.51	0.59	(54.35)
1339	人保集團	2.32	3.78	0.39	(59.22)	525	廣深鐵路	1.30	124.95	0.27	(47.29)
6030	中信證券	18.24	9.71	1.00	(37.23)	177	寧滬高速	7.70	7.29	1.06	(24.83)
3908	中金公司	18.52	7.75	1.04	(68.25)	548	深圳高速	7.35	3.99	0.66	(37.55)
6837	海通證券	6.57	5.08	0.44	(54.59)	995	皖通高速	6.08	5.41	0.69	(25.12)
2611	國泰君安	10.44	5.70	0.59	(48.74)	107	成渝高速	1.77	3.29	0.27	(58.22)
6806	中萬宏源*	1.90	4.47	0.42	(69.00)	2238	廣汽集團	7.75	10.43	0.74	(59.62)
1776	廣發證券*	13.82	8.49	0.86	(50.85)	1211	比亞迪*	302.20	218.77	8.59	(18.71)
6886	華泰證券	11.38	6.90	0.64	(40.41)	2333	長城汽車	33.35	32.39	4.28	(53.50)
6099	招商證券	11.86	8.08	0.92	(43.06)	1839	中集車輛*	4.98	6.08	0.22	(63.45)
3958	東方證券	6.55	9.91	0.61	(62.03)	2338	濰柴動力	13.82	9.20	1.41	(26.36)
6178	光大證券	5.93	9.84	0.43	(66.69)	3606	福耀玻璃	43.05	26.07	3.69	(23.10)
6881	銀河證券	4.24	3.90	0.43	(66.54)	1108	洛陽玻璃	16.02	12.76	2.17	(54.22)
6066	中信建投	8.13	5.84	0.83	(76.30)	6865	福萊特	33.30	22.38	5.14	(40.49)
1375	中州證券	1.39	9.92	0.38	(75.41)	38	一拖股份	3.58	7.15	0.58	(76.20)
1456	國聯證券	3.91	11.60	0.72	(74.64)	1157	中聯重科*	5.16	4.12	0.66	(39.02)
857	中石油	3.41	6.08	0.41	(41.08)	564	鄭煤機	8.71	9.46	0.89	(46.88)
386	中石化	3.52	4.97	0.45	(28.99)	1057	浙江世寶*	1.95	28.31	0.91	(72.56)
338	上石化	1.85	4.56	0.56	(67.42)	1072	東方電氣	12.58	13.39	1.00	(50.91)
1033	石化油服	0.63	-	1.32	(74.58)	2727	上海電氣	2.26	-	0.45	(61.52)
2883	中海油田	6.28	12.26	0.63	(62.04)	2208	金風科技*	17.30	17.50	1.76	(22.57)
568	山東墨龍*	3.34	12.64	1.30	(32.79)	42	東北電氣	0.61	-	-	(72.85)
1088	中國神華	16.54	6.04	0.73	(30.78)	187	京城機電	2.48	5.35	1.42	(77.58)
1898	中煤能源	4.07	3.26	0.39	(44.81)	2607	上海醫藥	14.42	5.96	0.70	(36.37)
1171	兗州煤業	12.22	3.76	0.88	(56.43)	2196	複星醫藥	40.00	18.94	2.22	(40.54)
3996	中國能源建設	1.18	4.88	0.48	(58.70)	1513	麗珠醫藥*	26.10	11.43	1.60	(41.75)
1816	中廣核*	2.14	8.77	0.89	(39.56)	874	白雲山	19.10	7.13	0.89	(46.94)
902	華能國際	3.45	-	0.64	(54.64)	719	新華製藥*	4.00	5.63	0.60	(58.58)
991	大唐發電	1.23	-	0.48	(60.65)	1349	復旦張江	4.02	17.33	1.69	(77.02)
1071	華電國際	2.48	4.88	0.42	(45.10)	1877	君實生物*	47.80	-	4.42	(36.03)
956	新天綠能	5.81	8.79	1.46	(71.86)	6185	康希諾	160.50	51.37	4.64	(53.04)
1618	中國中冶	1.98	3.85	0.41	(57.10)	9989	海普瑞*	8.13	8.80	0.84	(59.40)
2068	中鋁國際	1.63	-	0.63	(65.59)	2359	藥明康德	172.50	99.61	11.16	(1.20)
347	鞍鋼股份*	3.54	3.35	0.45	(21.00)	3759	康龍化成*	159.70	88.23	11.71	(29.60)
323	馬鋼股份	2.78	2.51	0.52	(37.28)	3347	泰格醫藥	126.70	-	-	(25.43)
1053	重慶鋼鐵	1.27	2.96	0.40	(47.99)	6127	昭衍新藥	93.50	77.13	19.95	(45.46)
2600	中國鋁業	3.80	9.76	0.96	(40.72)	168	青島啤酒	66.00	25.88	3.15	(46.43)
358	江西銅業	12.80	6.85	0.56	(54.34)	6116	拉夏貝爾	0.60	-	-	(79.09)
2899	紫金礦業	10.24	16.36	3.58	(18.18)	1533	莊園牧場*	7.80	39.99	0.92	(40.79)
1787	山東黃金	14.20	-	2.05	(39.11)	553	南京熊貓	4.00	52.39	0.86	(63.96)
3993	洛陽鉬業	4.65	19.19	2.08	(34.11)	981	中芯國際	21.35	17.88	1.29	(67.77)
1772	贛鋒鋳業	145.80	51.98	8.88	(27.08)	1385	復旦微電	28.30	-	7.58	(55.91)
914	海螺水泥	36.40	4.81	0.92	(17.46)	728	中國電信	2.60	6.98	0.46	(50.25)
2009	金隅股份	1.17	3.61	0.21	(64.38)	763	中興通訊*	21.80	12.75	1.75	(42.39)
2202	萬科*	18.16	4.50	0.76	(19.43)	6869	長飛光纖	12.96	11.45	0.84	(67.68)
588	北京北辰	1.17	11.52	0.22	(57.60)	921	海信家電*	7.87	5.84	0.86	(44.72)
1528	美凱龍	3.93	5.45	0.25	(61.68)	6690	海爾智家	28.75	17.57	3.18	(12.27)
1065	創業環保	3.54	6.75	0.62	(53.83)	1812	晨鳴紙業*	3.67	3.72	0.44	(57.66)
895	東江環保*	3.60	10.82	0.56	(58.65)	811	新華文軒	5.88	4.89	0.56	(42.74)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號H股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，中國銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，中海油田，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，中集集團，中國鐵建，廣發證券，中國人壽，招商證券，中國能源建設有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立于大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2021年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183