

各股市走勢圖	1
股市短評	1
主要經濟數據公布	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	20567.52	0.30	(0.15)
H股	7367.65	0.34	(0.32)
紅籌	3804.79	(0.29)	(1.57)
HSC大型股	1879.72	0.44	(0.00)
HSC中型股	3839.34	0.83	(1.34)
AH股溢價	145.25	0.71	1.06
滬深300	3944.76	1.41	(0.49)
富時中國A50	13474.05	1.10	(0.40)
上證180	8639.23	1.11	(0.09)
上證380	5438.16	1.60	(0.30)
臺北加權	22965.39	0.81	(1.64)
日經225	38053.67	(2.63)	(1.43)
道瓊斯	41794.60	(0.61)	(1.40)
標普500	5712.69	(0.28)	(1.90)
納斯達克	18179.98	(0.33)	(2.09)
德國DAX 30	19147.85	(0.56)	(1.96)
富時100	8184.24	0.09	(1.22)
法國CAC 40	7371.71	(0.50)	(2.45)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.37	(0.14)	6.19
紐約期金(美元/t oz)	2744.70	(0.05)	(0.86)
標普高盛商品指數	543.04	1.54	2.95
CRB大宗商品期貨價格指數	282.75	1.18	1.81
羅杰斯國際商品指數	3856.86	1.12	1.82

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.92	(0.40)	0.52
美元兌人民幣	7.12	(0.39)	0.62
美元兌港元	7.77	0.03	0.10
美元兌日元	152.36	(0.66)	2.74
歐元兌美元	1.09	0.52	(0.92)
英鎊兌美元	1.30	(0.48)	(0.99)
澳元兌美元	0.66	0.34	(2.58)

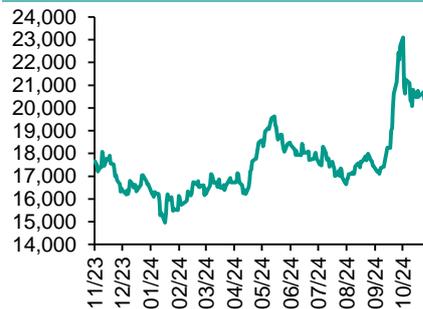
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.13	(2.80)	(7.90)
香港(10年期)	3.16	(1.60)	32.10
美國(10年期)	4.29	3.47	32.16

來源: 彭博

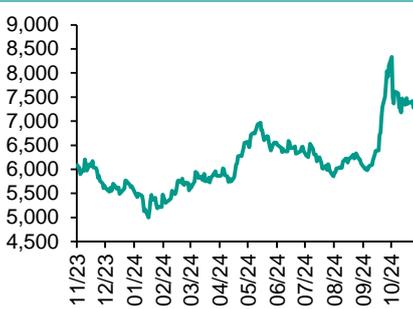
每天導讀

各股市走勢圖

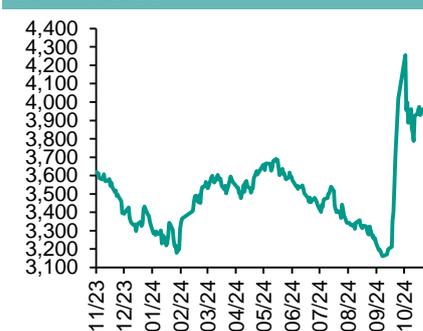
恒指走勢圖



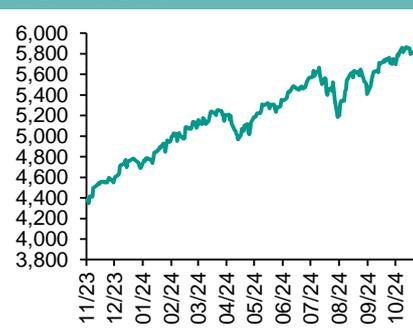
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均下跌，其中道指跌幅較大。市場關注美國總統大選結果，目前選情仍然焦灼。昨天歐洲三大股市個別發展，其中僅富時100指數上漲。昨天恒指及國指均上漲，其中國指漲幅較大。消息稱人大常委會將公布10萬億救市措施，加上在岸、離岸人民幣暴漲，有利港股投資氣氛。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指漲幅較大。滬深300指數各行業指數表現不一，其中可選消費指數漲，能源指數跌。昨天滬股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入22.70億港元；深股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入10.09億港元。今天將公布英國10月標普全球英國綜合PMI以及美國9月貿易餘額。

主要經濟資料公布

國家/地區	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	工廠訂單	9月	-0.5%	-0.5%	-0.8%
美國	耐用品訂單環比	9月	-0.8%	-0.7%	-0.8%
歐元區	HCOB歐元區製造業PMI	10月	45.9	46.0	45.9
歐元區	Sentix投資者信心	11月	-12.6	-12.8	-13.8
德國	HCOB歐元區製造業PMI	9月	42.6	43.0	42.6

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 川普和賀錦麗在最後一刻繼續穿梭拉票 不約而同都選在賓夕法尼亞
- 中國人大常委會會議審議增加地方政府債務限額置換存量隱性債務的議案
- 以色列戰鬥機襲擊位於大馬士革的真主黨情報設施
- 中國總理李強表示希望外資企業將中國作為重要投資地
- 澳大利亞央行將維持關鍵利率不變 以應對粘性通脹和全球風險
- 中國就歐盟加征電動汽車關稅一事向WTO提起訴訟
- 伊朗批准將石油產量提高25萬桶/日的計劃
- 人民幣升破7.10創近三周最強 交易員稱美元下跌觸發美元多頭平衡

國際經濟要聞

川普和賀錦麗在最後一刻繼續穿梭拉票 不約而同都選在賓夕法尼亞

唐納德·川普和賀錦麗在大選前的最後一天仍然在競選路上奔波，二人都將舉行一系列活動，希望在這場勢將成爲現代歷史上最勢均力敵的總統選舉之前激起支持者的熱情。民主黨總統候選人賀錦麗將在總統喬·拜登的家鄉賓夕法尼亞州斯克蘭頓啓動一天的行程，然後全天都將在這個至關重要的戰場州穿梭拉票。（彭博）

以色列戰鬥機襲擊位於大馬士革的真主黨情報設施

以色列國防軍表示，該國戰鬥機襲擊了大馬士革屬真主黨情報總部的基礎設施和資產。以色列國防軍稱“在敘利亞政權的支持下，真主黨通過在該國各地的平民區建立總部并部署部隊，威脅到敘利亞平民的安全”。（彭博）

澳大利亞央行勢將維持關鍵利率不變 以應對粘性通脹和全球風險

澳大利亞央行勢將把利率維持在13年高位，這標志著央行一年來保持政策不變。澳大利亞央行在努力應對通脹下降速度緩慢以及美國大選勢均力敵導致的全球風險上升。經濟學家預計澳大利亞央行周二將把現金利率維持在4.35%不變，至少維持到明年2月，其聲明料將保持謹慎鷹派立場。（彭博）

伊朗批准將石油產量提高25萬桶/日的計劃

伊朗國家石油公司Shana稱，該國經濟委員會批准了一項將石油產量提高25萬桶/日的計劃。伊朗第一副總統Mohammad Reza Aref表示，該計劃對於增加GDP和支持國民經濟至關重要。理事會還批准了對伊朗中部地區氣田開發計劃的擬議修正案，旨在將天然氣日產量至少增加1億至1.4億立方米，並將凝析油日產量增加10萬桶。（彭博）

大中華經濟要聞

中國人大常委會會議審議增加地方政府債務限額置換存量隱性債務的議案

據新華社報道，中國十四屆全國人大常委會第十二次會議周一在北京舉行，會議審議了國務院關於提請審議增加地方政府債務限額置換存量隱性債務的議案。官員此前對這一有望減輕地方政府財政負擔的舉措有過預示。彭博新聞社此前報道稱，中國考慮允許地方政府發行總規模高達6萬億元人民幣的地方政府債，以進一步置換并化解隱性債務壓力。（彭博）

中國總理李強表示希望外資企業將中國作爲重要投資地

新華社報道稱，中國國務院總理李強周一會見了前來上海參加中國國際進口博覽會的中外企業家。李強表示中國有能力推動經濟持續回升向好，并爲各國企業的發展創造空間。李強承諾中國將持續優化營商環境，及時回應企業關切。（彭博）

中國就歐盟加征電動汽車關稅一事向WTO提起訴訟

商務部發布聲明稱，爲維護電動汽車產業發展利益和全球綠色轉型合作，11月4日，中方將歐盟對中國電動汽車反補貼終裁措施起訴至世貿組織爭端解決機制。商務部重申堅決反對歐盟對中國電動汽車徵收高額反補貼稅，是借反補貼之名行貿易保護主義之實。（彭博）

人民幣升破7.10創近三周最強 交易員稱美元下跌觸發美元多頭平倉

隨著美元在國際市場中大幅下跌，境內外人民幣均擴大升幅并升破7.10元，創近三周日內最強。綜合多位交易員，在岸人民幣升值觸發美元多頭平倉，推動人民幣加速上行，未看到中資大行大量賣出美元的情形。（彭博）

企業要聞

SK集團董事長：英偉達的GPU供應難以滿足需求

SK集團董事長Chey Tae-won在首爾舉行的人工智能峰會上表示，SK海力士在與英偉達一起解決供應瓶頸。Chey表示，英偉達首席執行官黃仁勳近期跟他開會時，要求將SK海力士下一代高帶寬存儲芯片即HBM4芯片的計劃供應時間提前六個月。另外，SK海力士首席執行官Kwak Noh-Jung稱，將在2025年初推出16層HBM3E。（彭博）

Apollo擬將亞太地區私人財富部門的員工人數增加一倍

尋求增加來自富裕客戶資產管理規模的Apollo Global Management Inc. 打算擴大在亞太地區的招聘。該公司亞太區全球財富管理主管Edward Moon說，計劃在未來兩到三年內將亞太地區私人財富管理部門的員工人數增加一倍，主要將在日本、韓國和澳大利亞招募新血。（彭博）

融創據悉考慮在境內債券重組中引入轉股選項 換股標的爲公司港股

知情人士稱，融創中國近期與會晤部分境內債券持有人，就其境內債務重組計劃進行溝通，公司考慮在重組方案中增加轉股選項。知情人士稱，轉股標的爲融創在香港上市的股票。公司考慮將轉股價格設在每股8-10港元，轉換爲3-4億股公司港股。（彭博）

特斯拉中國交付量10月下滑 三季度曾創紀錄新高

特斯拉上海工廠10月交付量下滑，在第三季度中國交付量創紀錄後意外走軟。中國乘聯會周一發布的初步數據顯示，特斯拉中國上月Model 3和Model Y批發銷量爲68,280輛，同比下降5.3%，環比大降23%。（彭博）

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	6.10	4.29	0.43	(31.03)	1635	大眾公用	2.10	48.83	0.68	(56.30)
1398	工商銀行	4.79	4.30	0.44	(28.61)	753	中國國航	4.47	-	1.85	(46.34)
1288	農業銀行	4.00	4.91	0.50	(23.55)	670	東方航空	2.29	-	1.16	(46.36)
3988	中國銀行	3.74	4.68	0.44	(30.13)	1055	南方航空	3.44	-	1.47	(49.31)
1658	郵儲銀行	4.50	5.38	0.49	(22.43)	1919	中遠海控	12.50	4.57	0.82	(25.17)
3328	交通銀行	5.90	4.53	0.40	(25.35)	598	中國外運	3.57	6.10	0.62	(37.40)
3968	招商銀行	38.70	6.18	0.89	(8.76)	2866	中遠海發	1.07	9.86	0.44	(63.25)
998	中信銀行	4.95	3.52	0.36	(32.30)	1138	中遠海能	7.22	10.31	0.87	(49.53)
6818	光大銀行	2.67	3.95	0.29	(29.71)	2880	大連港	0.73	11.89	0.40	(57.52)
2016	浙商銀行	2.17	3.55	0.32	(30.68)	6198	青島港	5.56	6.53	0.78	(41.48)
1988	民生銀行	2.93	3.74	0.22	(29.93)	3369	秦港股份	1.95	6.25	0.53	(47.76)
6196	鄭州銀行*	0.99	8.91	0.19	(56.10)	317	廣船國際	11.74	71.76	0.82	(57.86)
3866	青島銀行*	2.76	3.89	0.41	(33.12)	2039	中集集團*	6.27	18.80	0.67	(34.08)
1963	重慶銀行	5.84	3.66	0.31	(40.32)	1800	中國交建	5.42	3.62	0.29	(54.57)
3618	渝農商行	4.30	4.12	0.34	(31.68)	390	中國中鐵	4.00	3.22	0.30	(44.63)
2628	中國人壽	16.46	3.88	0.75	(64.90)	1186	中國鐵建	5.55	3.58	0.27	(45.13)
2318	中國平安	48.05	6.78	0.88	(22.95)	1766	中國中車	5.11	10.35	0.82	(45.01)
2601	中國太保	27.00	6.97	0.89	(33.08)	3898	時代電氣	29.25	10.63	0.93	(45.23)
1336	新華保險	26.90	7.81	0.85	(49.12)	3969	中國通號	3.19	9.35	0.69	(54.03)
1339	人保集團	3.94	4.13	0.59	(50.35)	525	廣深鐵路	2.18	10.91	0.52	(41.08)
6030	中信證券	22.40	15.66	1.16	(29.58)	177	寧滬高速	7.98	8.16	1.05	(45.06)
3908	中金公司	14.72	18.18	0.73	(62.41)	548	深圳高速	7.06	8.34	0.80	(35.89)
6837	海通證券	6.78	-	0.49	(47.02)	995	皖通高速	8.80	8.71	1.07	(42.98)
2611	國泰君安	11.78	12.60	0.65	(44.12)	107	成渝高速	3.15	7.39	0.56	(45.70)
6806	中萬宏源*	2.73	14.78	0.61	(54.74)	2238	廣汽集團	2.89	418.59	0.24	(67.72)
1776	廣發證券*	11.62	12.66	0.57	(35.74)	1211	比亞迪*	287.40	22.52	4.91	(14.47)
6886	華泰證券	14.14	10.43	0.75	(30.06)	2333	長城汽車	13.06	8.16	1.32	(55.76)
6099	招商證券	13.82	13.41	1.00	(35.42)	2338	濰柴動力	11.80	8.59	1.09	(20.09)
3958	東方證券	5.42	14.54	0.52	(54.24)	3606	福耀玻璃	55.15	20.90	4.15	(12.53)
6178	光大證券	7.77	22.86	0.56	(59.60)	1108	洛陽玻璃	4.36	-	0.59	(61.40)
6881	銀河證券	7.47	11.88	0.70	(54.44)	6865	福萊特	14.06	14.52	1.35	(50.60)
6066	中信建投	10.06	13.34	0.96	(64.92)	38	一拖股份	6.76	6.85	0.96	(59.92)
1375	中州證券	1.91	46.12	0.58	(62.48)	1157	中聯重科*	5.51	11.00	0.78	(30.18)
1456	國聯證券	4.47	74.12	0.63	(66.83)	564	鄭煤機	10.30	4.41	0.80	(28.71)
883	中國海油	18.12	5.62	1.09	(38.07)	1057	浙江世寶*	3.66	18.22	1.46	(75.14)
857	中石油	5.89	6.07	0.66	(34.38)	1072	東方電氣	10.46	9.07	0.77	(39.10)
386	中石化	4.38	9.79	0.60	(35.88)	2727	上海電氣	2.78	130.80	0.74	(71.50)
338	上石化	1.22	-	0.48	(63.09)	2208	金風科技*	6.58	18.53	0.70	(44.80)
1033	石化油服	0.71	32.17	1.41	(69.97)	187	京城機電	2.67	-	1.25	(74.30)
2883	中海油田	7.48	10.23	0.75	(55.77)	2607	上海醫藥	12.18	10.09	0.59	(43.17)
568	山東墨龍*	1.15	-	1.41	(56.94)	2196	復星醫藥	15.06	19.92	0.78	(48.74)
1088	中國神華	33.85	9.80	1.47	(24.11)	1513	麗珠醫藥*	26.40	11.04	1.58	(35.91)
1898	中煤能源	9.73	6.77	0.79	(32.51)	874	白雲山	18.46	8.01	0.76	(40.53)
1171	兗州煤業	10.30	5.60	1.55	(40.07)	719	新華製藥*	5.94	7.46	0.78	(66.13)
3996	中國能源建設	1.08	5.39	0.40	(59.06)	1349	復旦張江	2.73	22.92	1.10	(70.86)
1816	中廣核*	2.76	11.58	1.07	(38.05)	1858	春立醫療	8.02	17.93	1.00	(46.87)
902	華能國際	4.19	10.68	1.03	(46.91)	6160	百濟神州	123.90	-	6.44	(33.78)
991	大唐發電	1.52	28.18	0.83	(52.93)	1877	君實生物*	13.24	-	1.93	(59.72)
1071	華電國際	3.85	8.73	0.84	(38.51)	9995	榮昌生物	19.40	-	3.62	(50.95)
916	龍源電力	7.03	10.41	0.76	(64.14)	6185	康希諾	27.60	-	1.23	(54.92)
956	新天綠能	3.45	5.99	0.62	(59.12)	9989	海普瑞*	4.30	-	0.48	(64.16)
1618	中國中冶	1.73	6.13	0.32	(53.92)	2359	藥明康德	51.50	17.05	2.48	(9.45)
2068	中鋁國際	2.13	-	2.42	(60.93)	3759	康龍化成*	15.40	15.57	2.00	(52.49)
347	鞍鋼股份*	1.56	-	0.27	(41.59)	3347	泰格醫藥	36.45	-	-	(47.87)
323	馬鋼股份	1.23	-	0.34	(51.98)	6821	凱萊英*	56.60	-	-	(37.99)
1053	重慶鋼鐵	1.09	-	0.46	(38.15)	6127	昭衍新藥	9.77	16.83	0.81	(52.17)
2600	中國鋁業	5.07	7.67	1.19	(41.52)	1880	中國中免	55.00	15.30	1.94	(28.43)
358	江西銅業	13.62	6.56	0.57	(45.64)	168	青島啤酒	51.40	14.71	2.15	(30.74)
2899	紫金礦業	16.82	13.84	3.04	(11.43)	553	南京熊貓	3.05	-	0.79	(71.94)
1787	山東黃金	15.40	29.04	2.59	(46.81)	981	中芯國際	25.85	56.47	1.31	(72.80)
3993	洛陽鉬業	6.87	10.98	2.15	(21.55)	1347	華虹公司	21.05	51.20	0.74	(54.08)
1772	贛鋒鋰業	22.40	-	0.94	(40.87)	1385	復旦微電	15.78	19.19	2.11	(65.62)
9696	天齊鋰業	27.05	5.56	0.76	(31.68)	941	中國移動	71.45	10.23	0.99	(36.52)
914	海螺水泥	22.15	15.42	0.58	(23.87)	728	中國電信	4.47	11.58	0.82	(36.09)
6655	華新水泥	8.21	5.64	0.54	(48.80)	763	中興通訊*	19.68	8.96	1.22	(40.66)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	(61.12)	6869	長飛光纖	10.88	7.59	0.65	(64.39)
2202	萬科*	7.28	-	0.34	(26.67)	921	海信家電*	25.15	9.86	2.15	(21.21)
588	北京北辰	0.82	-	0.21	(62.91)	6690	海爾智家	28.85	13.26	2.26	(11.26)
1528	美凱龍	1.65	-	0.14	(51.06)	1812	晨鳴紙業*	1.66	-	0.27	(58.79)
1065	創業環保	3.25	5.47	0.50	(50.68)	811	新華文軒	9.39	6.91	0.78	(38.86)
895	東江環保*	2.24	-	0.55	(57.98)	2402	億華通	22.95	-	1.59	(14.35)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 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聯絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部聯絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

農銀國際研究部聯絡人

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并没有持有（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，光大銀行，中金公司，農業銀行，中信建投，工商銀行，中國銀行，華泰證券，廣發證券，中國人壽，廣汽集團，招商銀行，中信銀行，交通銀行，國泰君安，比亞迪，中國中冶，中國鐵建，民生銀行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。文中分析建立在大量的假設基礎上，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2024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