

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	20538.38	(2.23)	0.77
H股	7363.47	(2.56)	1.06
紅籌	3796.71	(1.92)	1.00
HSC大型股	1880.01	(2.14)	1.05
HSC中型股	3881.75	(1.30)	2.43
AH股溢價	144.52	0.51	(0.05)
滬深300	4024.28	(0.50)	3.47
富時中國A50	13562.50	(1.17)	2.09
上證180	8806.49	(0.34)	3.43
上證380	5577.44	0.05	4.34
臺北加權	23217.38	0.48	1.27
日經225	38474.90	1.11	(1.10)
道瓊斯	43729.93	3.57	3.77
標普500	5929.04	2.53	1.98
納斯達克	18983.46	2.95	2.02
德國DAX 30	19039.31	(1.13)	(1.13)
富時100	8166.68	(0.07)	0.09
法國CAC 40	7369.61	(0.51)	(0.79)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.73	0.06	3.57
紐約期金(美元/t oz)	2670.90	(0.20)	(2.85)
標普高盛商品指數	541.48	(0.74)	1.52
CRB大宗商品期貨價格指數	281.44	(0.78)	0.42
羅杰斯國際商品指數	3844.01	(0.64)	0.65

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	1.04	1.63
美元兌人民幣	7.20	1.06	1.76
美元兌港元	7.78	0.03	0.13
美元兌日元	154.35	1.50	4.00
歐元兌美元	1.07	(1.37)	(2.20)
英鎊兌美元	1.29	(0.08)	(1.48)
澳元兌美元	0.66	(0.15)	(2.74)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.12	(2.90)	(8.70)
香港(10年期)	3.27	15.40	43.70
美國(10年期)	4.43	14.12	40.00

來源: 彭博

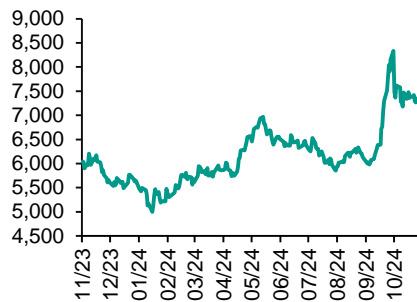
每天導讀

各股市走勢圖

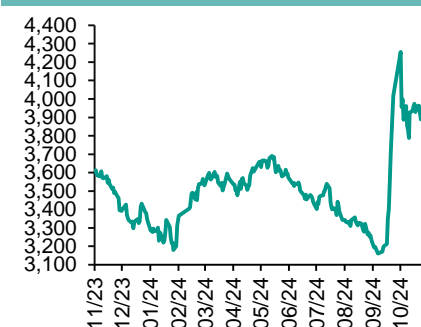
恒指走勢圖



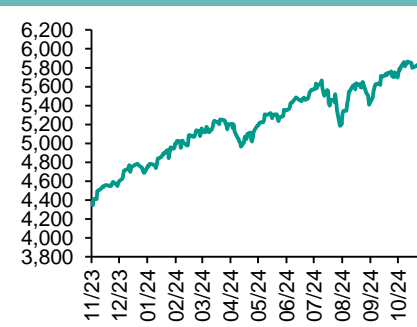
國指走勢圖



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上漲，其中道瓊斯指數漲幅最大。特朗普當選美國總統，市場推動特朗普行情，標普500指數創下記錄新高。昨天歐洲三大股市均下跌，其中德國DAX指數跌幅最大。昨天港股三大指數均下跌，其中中國企業指數跌幅較大。市場擔憂中美關係，港股表現弱勢，昨天A股三大指數均下跌，其中創業板指漲幅較大。滬深300指數各行業指數中僅原材料指數上漲，其餘指數均下跌，其中可選消費指數領跌。滬股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入118.39億港幣；深股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入96.48億港幣。今天將公布中國10月進出口數據。

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	周度MBA抵押貸款申請指數環比	11月1日	n. a	-10.8%	-0.1%
歐盟	PPI月環比	9月	-0.6%	-0.6%	0.6%
歐盟	PPI月同比	9月	-3.4%	-3.4%	-2.3%
德國	工廠訂單月環比	9月	1.5%	4.2%	-5.4%*
德國	工廠訂單同比	9月	-2.1%	1.0%	-3.4%*

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 特朗普當選美國總統，共和黨掌控參議院
- 歐洲央行副行長Guindos: 若特朗普落實關稅計劃 通脹面臨巨大衝擊
- 乘聯分會: 中國10月初步統計乘用車市場零售同比增長16%
- 日本基本薪資創31年來最大增幅 支持日本央行未來加息前景
- 上海證券報: 中國上市公司申請回購貸上限超140億元
- 新華社: 習近平再次強調努力實現全年經濟社會發展目標
- 離岸人民幣創出逾五年來最大跌幅



國際經濟要聞

特朗普當選美國總統，共和黨掌控參議院

唐納德·特朗普在總統大選中擊敗民主黨候選人卡瑪拉·哈里斯。迄今為止的計票結果顯示，他已鎖定295張選舉人票，遠超當選所需的270張票。他的共和黨以52席奪取了參議院控制權。民主黨唯一的希望系于眾議院，目前雙方尚無法決出勝負，但共和黨以204席對186席領先。（彭博）

歐洲央行副行長Guindos：若特朗普落實關稅計劃 通脹面臨巨大衝擊

歐洲央行副行長Luis de Guindos表示，如果特朗普落實他在競選期間威脅的進口關稅水平，全球經濟增長和通脹可能面臨毀滅性衝擊。Guindos表示，經濟產出將走弱，價格壓力將增強，現有的貿易流動將受到干擾。歐洲央行將把新一屆美國政府宣布的任何政策納入其展望，然後再決定如何應對。（彭博）

特朗普前經濟顧問：關稅會極具“交易性”

美國優先政策研究所高級研究員、曾在特朗普首個總統任期擔任國家經濟委員會首席經濟學家的Joseph Lavorgna接受彭博電視採訪表示，關稅是促成公平貿易的工具，會“極具交易性”。他認為關稅的推行將更為微妙，換言之，關稅將在很大程度上被用作實現更公平貿易的工具。（彭博）

日本基本薪資創31年來最大增幅 支持日本央行未來加息前景

日本工人的基本工資創下三十多年來最大增幅，支持了日本央行對經濟仍在復蘇軌道上的觀點，並支持未來幾個月加息的前景。厚生勞動省周四公布的數據顯示，9月基本工資同比增速從8月的2.4%加快至2.6%，漲幅創逾31年來最強。雖然央行在上周的政策會議上保持利率不變，但行長植田和男重申了他的觀點，即日本正在實現其通脹目標的軌道上，並指出未來可能再次加息。（彭博）

大中華經濟要聞

新華社：習近平再次強調努力實現全年經濟社會發展目標

新華社報道，中國國家主席習近平近日在湖北考察時強調，今年還剩下不到兩個月時間，各項工作特別是經濟工作要進一步抓緊抓實，努力實現全年經濟社會發展目標。習近平到武漢產業創新發展研究院考察，強調實現高水平科技自立自強、發展新質生產力，並對科技創新和產業創新融合提出了更為迫切的需求。（彭博）

離岸人民幣創出逾五年來最大跌幅

離岸人民幣周三創出逾五年最大跌幅，在岸人民幣則創出新冠疫情以來最大跌幅。美元/離岸人民幣上漲逾1.5%至盤中高點7.2096，隨後回吐部分漲幅，收于7.2036。美元/在岸人民幣一度上漲1.1%至7.1803，收于7.1796，創出2020年2月以來最大漲幅。（彭博）

乘聯分會：中國10月初步統計乘用車市場零售同比增長16%

據中國乘聯分會的初步統計，10月份乘用車零售市場銷量同比增長16%至236.1萬輛。10月份乘用車零售市場銷量環比增長12%。10月份新能源車市場零售128.4萬輛，同比增長67%，環比增加14%。（彭博）

上海證券報：中國上市公司申請回購貸上限超140億元

上海證券報報道，據不完全統計，截至11月6日，已有超80家上市公司及股東申請回購增持貸款，累計貸款額上限已超過210億元，其中申請回購貸款額上限約147億元，申請增持貸款額上限約64億元。多家上市公司在披露申請回購貸款後立刻推進回購事項。（彭博）

企業要聞

中國可再生能源巨頭天合光能擬以3.4億美元出售德州工廠

中國可再生能源巨頭天合光能同意出售其美國太陽能製造業務，眼下美國對受益于清潔能源稅收優惠的中國公司加強了審查。該公司表示，總部位於佐治亞州的Freyr Battery將為天合光能在德州威爾默的5吉瓦太陽能電池板組裝廠和其他製造資產支付3.4億美元。（彭博）

加拿大政府因國家安全風險下令字節跳動關閉加拿大子公司

加拿大政府下令字節跳動關閉子公司TikTok Technology Canada。根據加拿大工業部長周三發布的聲明，這一決定是在國家安全評估後作出的，加拿大安全和情報機構提供了證據和建議。2023年，加拿大加入美國、歐盟等盟友的行列，禁止在政府設備上使用TikTok。（彭博）

Stellantis在俄亥俄州Jeep工廠裁員1,100人

擁有Jeep和Ram品牌的Stellantis NV表示，將在俄亥俄州托萊多的Jeep工廠裁員約1,100人。該汽車製造商正在應對庫存過剩和銷量下降局面。Stellantis表示，在努力消化未售出車輛庫存之際，做出這一決定是為了管理產量水平以更好地與銷量保持一致。（彭博）

路透：馬斯克的SpaceX要求供應商將生產線遷出臺灣

據路透社援引未具名人士和公司文件報道，埃隆·馬斯克的SpaceX已要求其臺灣供應商將生產線遷出臺灣。報道稱，SpaceX向製造商提出這一要求，是出于對地緣政治風險的擔憂，並將敦促至少一家供應商將生產活動轉移到越南。（彭博）

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