

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	19663.67	0.44	(0.92)
H股	7082.21	0.36	(0.63)
紅籌	3625.57	0.31	(0.90)
HSC大型股	1805.30	0.49	(0.83)
HSC中型股	3730.36	0.73	(1.31)
AH股溢價	146.45	(0.41)	(0.42)
滬深300	3976.89	0.67	(2.66)
富時中國A50	13418.27	0.01	(1.35)
上證180	8673.89	0.20	(2.05)
上證380	5508.54	1.56	(3.33)
臺北加權	22848.80	1.34	(0.58)
日經225	38414.43	0.51	(0.79)
道瓊斯	43268.94	(0.28)	(1.46)
標普500	5916.98	0.40	(1.12)
納斯達克	18987.47	1.04	(1.52)
德國DAX 30	19060.31	(0.67)	0.14
富時100	8099.02	(0.13)	0.91
法國CAC 40	7229.64	(0.67)	0.04

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	69.39	0.33	1.86
紐約期金(美元/t oz)	2639.10	0.31	2.03
標普高盛商品指數	539.26	0.22	1.65
CRB大宗商品期貨價格指數	285.10	0.38	2.04
羅杰斯國際商品指數	3821.86	0.21	1.27

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	(0.17)	1.21
美元兌人民幣	7.23	(0.15)	1.33
美元兌港元	7.78	0.04	0.13
美元兌日元	154.82	(0.41)	2.57
歐元兌美元	1.06	0.41	(1.92)
英鎊兌美元	1.27	(0.11)	(2.24)
澳元兌美元	0.65	0.91	(1.73)

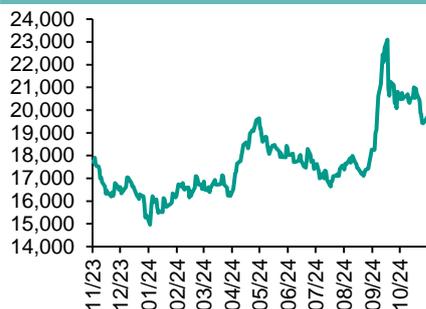
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.09	2.20	(3.20)
香港(10年期)	3.31	(6.50)	29.00
美國(10年期)	4.39	(5.90)	30.94

來源: 彭博

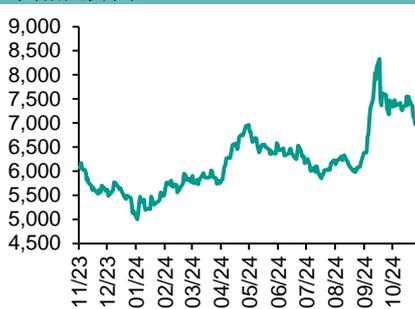
每天導讀

各股市走勢圖

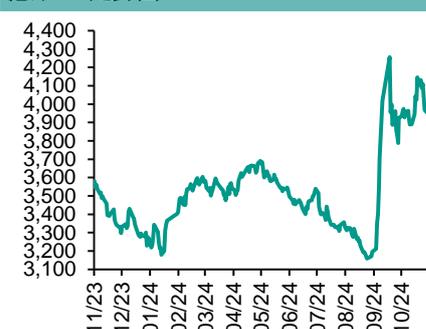
恒指走勢圖



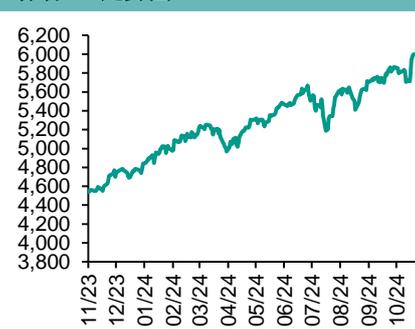
國指走勢圖



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漲跌不一，其中納指和標普500收漲，道指下跌。俄烏衝突局部升溫，提振黃金等避險資產。大型科技股普遍上漲，熱門中概股多數下跌，其中英偉達大幅上漲，源於Blackwell11公告回應和業績預期。昨天歐洲三大股市普遍下跌，源於地緣政治風險。昨天恒指及國指均上漲，其中恒指漲幅較大，大盤情緒回暖受益於政策支持和行業利好，其中政策面包括證監會積極表態、國家發改委支援民營企業參與國家重大專案建設、北京市將取消普通住房和非普通住房標準等。鋰業股、黃金股漲勢活躍，受益於碳酸鋰價格回升及黃金價格上漲預期。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指漲幅較大。能源金屬、電子化學品、半導體、光學光電子等漲幅居前。昨天滬股通北向交易額餘額充足，南向淨買入1.97億港幣；深股通北向交易額餘額充足，南向淨買入17.76億港幣。今天將公佈中國5年期及1年期貸款最優惠利率、日本10月貿易餘額、英國10月CPI月環比、美國周度MBA抵押貸款申請指數環比等數據。

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	淨TIC流量總計	9月	NA	\$398.4b	\$75.9b*
美國	新宅開工指數	10月	1334k	1311k	1353k*
美國	建築許可	10月	1435k	1416k	1425k*
加拿大	CPI同比	10月	1.9%	2.0%	1.6%
歐元區	CPI同比	10月	2.0%	2.0%	2.0%
歐元區	歐洲央行經常專案經季調	9月	NA	37.0b	35.4b*

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 何立峰等多位中國官員首次出席香港峰會 承諾繼續金融開放
- 歐元區10月CPI同比上升2%；初步數據為上升2%
- 菲律賓央行行長稱12月是否降息仍不確定 具體要看數據表現
- 澳門廣播電視：澳門2025年將向永久居民每人發放10,000澳門元
- 習近平稱中澳關係十年來經歷了一些曲折 當前實現轉圜須倍加珍惜
- 中國發改委將繼續加大支持力度 擴大以舊換新政策支持範圍
- IMF官員：亞洲增長前景依舊強勁 通脹壓力已經緩解
- 蘋果公司據悉把投資承諾提高至1億美元 以使印尼解除手機禁售令

國際經濟要聞

歐元區10月CPI同比上升2%；初步数据為上升2%

歐盟統計局今天在盧森堡公佈10月份 歐元區CPI終值。歐元區10月份CPI終值同比上升2%；9月份為同比上升1.7%。歐元區10月份不含能源、食品、煙酒的核心CPI同比上升2.7%；初步数据同比上升2.7%；前月為同比上升2.7%。（彭博）

菲律賓央行行長稱12月是否降息仍不確定 具體要看数据表現

菲律賓央行行長Eli Remolona週二表示，在12月的下次會議上，進一步降息和暫停這兩個選項，決策者都會考慮。雖然下個月仍有可能下調關鍵利率25個基點，但央行也可能按兵不動。他補充說，央行明年可能總共降息100個基點，降息步調可能為25個基點。（彭博）

習近平稱中澳關係十年來經歷了一些曲折 當前實現轉圜須倍加珍惜

中國國家主席習近平與澳大利亞總理阿爾巴尼斯在G-20會議間隙會晤前表示，十年來中澳關係經歷一些曲折，當前實現轉圜，值得倍加珍惜。習近平對中澳關係取得進展表示肯定，並稱中方願進口更多澳大利亞優質產品，鼓勵中國企業赴澳投資興業。（彭博）

IMF官員：亞洲增長前景依舊強勁 通脹壓力已經緩解

國際貨幣基金組織(IMF)亞太區主管Krishna Srinivasan稱，亞洲經濟增長前景依然強勁，通脹壓力已經緩解。但同時，他表示受監管較少的非銀金融機構的角色在增強，這些事態發展可能會放大負面衝擊，國際緊張局勢升級可能會波及大宗商品和金融市場。（彭博）

大中華經濟要聞

何立峰等多位中國官員首次出席香港峰會 承諾繼續金融開放

在香港第三屆全球領袖投資高峰會發表講話時，國務院副總理何立峰以及其他監管官員都強調，中國經濟運行總體平穩及對外資的開放。他們也誓言要深化內地與香港的金融市場互聯互通。（彭博）

澳門廣播電視：澳門2025年將向永久居民每人發放10,000澳門元

澳門廣播電視援引行政長官賀一誠的施政報告報導稱，澳門下個財年將向每名永久居民發放10,000澳門元，非永久性居民每人6,000澳門元。（彭博）

中國10月份精煉銅產量111.6萬噸 同比下降1.3%

中國統計局發佈最新工業生產数据。中國10月份鉛產量66.1萬噸，同比下降5.3%。中國10月份鋅產量56.5萬噸，同比下降9.5%。（彭博）

中國發改委將繼續加大支持力度 擴大以舊換新政策支持範圍

中國國家發展改革委新聞發言人李超在新聞發佈會上表示，將研究提出繼續加大支持力度、擴大以舊換新支持範圍的政策舉措。李超表示，11月、12月經濟運行有望延續10月份以來回升向好態勢，目前正與各方面共同發力，努力實現全年經濟增長預期目標。（彭博）

企業要聞

金山軟體 第三季度淨利潤4.134億元人民幣，上年同期2,850萬元人民幣

金山軟體公佈第三季度業績，其中淨利潤4.134億元人民幣，上年同期2,850萬元人民幣。營收29.1億元人民幣，同比+42%，預估25.9億元人民幣（彭博綜合預期）。其中網路遊戲及其他收入17.1億元人民幣，同比+78%。（彭博）

索尼據悉考慮收購日本內容巨頭Kadokawa

索尼集團正在探索收購日本出版商Kadokawa Corp.，這一交易可能會擴大其內容業務，並加強它對熱門角色扮演遊戲《艾爾登法環》(Elden Ring)的製作人的控制。（彭博）

上汽集團A股跌停 據媒體報導特斯拉否認向其授權FSD技術的傳聞

上汽集團A股週二盤中跌停，本地媒體第一財經援引特斯拉中國，否認有關其討論將完全自動駕駛技術(FSD)授權給上汽的市場傳聞。（彭博）

蘋果公司據悉把投資承諾提高至1億美元 以使印尼解除手機禁售令

據知情人士透露，為說服印尼政府解除對iPhone 16手機的銷售禁令，蘋果公司已經把在印尼投資的承諾金額提高近十倍。知情人士稱，根據提議蘋果將在兩年內向這個東南亞最大經濟體投資近1億美元。（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	6.02	4.31	0.43	(29.57)	1635	大眾公用	2.15	53.83	0.70	(53.17)
1398	工商銀行	4.74	4.34	0.44	(28.32)	753	中國國航	4.60	-	1.94	(45.01)
1288	農業銀行	3.91	4.67	0.42	(23.44)	670	東方航空	2.31	-	1.19	(46.02)
3988	中國銀行	3.73	4.76	0.45	(30.34)	1055	南方航空	3.48	-	1.52	(49.03)
1658	郵儲銀行	4.58	5.57	0.51	(19.63)	1919	中遠海控	11.88	4.42	0.79	(23.69)
3328	交通銀行	5.91	4.62	0.41	(24.08)	598	中國外運	3.38	5.89	0.59	(40.35)
3968	招商銀行	36.40	5.92	0.85	(10.25)	2866	中遠海發	1.05	9.86	0.44	(63.42)
998	中信銀行	5.07	3.67	0.38	(30.65)	1138	中遠海能	6.62	9.63	0.82	(52.01)
6818	光大銀行	2.78	4.19	0.30	(28.38)	2880	大連港	0.73	12.31	0.41	(57.83)
2016	浙商銀行	2.19	3.65	0.33	(30.95)	6198	青島港	5.66	6.77	0.81	(40.18)
1988	民生銀行	3.16	4.11	0.24	(29.35)	3369	秦港股份	1.86	6.08	0.50	(50.43)
6196	鄭州銀行*	1.06	10.16	0.16	(56.57)	317	廣船國際	11.56	71.97	0.82	(57.37)
3866	青島銀行*	2.78	3.83	0.42	(32.14)	2039	中集集團*	5.80	16.87	0.62	(36.98)
1963	重慶銀行	5.91	3.77	0.32	(41.08)	1800	中國交建	5.23	3.56	0.28	(56.02)
3618	渝農商行	4.25	4.15	0.34	(29.54)	390	中國中鐵	3.92	3.21	0.30	(45.99)
2628	中國人壽	15.60	3.75	0.72	(67.25)	1186	中國鐵建	5.50	3.61	0.27	(46.93)
2318	中國平安	46.15	3.95	0.86	(22.81)	1766	中國中車	4.83	9.96	0.79	(45.01)
2601	中國太保	25.45	6.69	0.85	(32.62)	3898	時代電氣	28.50	10.55	0.92	(45.61)
1336	新華保險	24.80	7.34	0.80	(53.13)	3969	中國通號	3.17	9.46	0.70	(56.06)
1339	人保集團	3.83	4.09	0.59	(51.73)	525	廣深鐵路	2.11	10.75	0.52	(43.61)
6030	中信證券	22.45	15.98	1.19	(33.29)	177	寧滬高速	7.80	8.13	0.99	(45.08)
3908	中金公司	14.08	17.71	0.71	(63.80)	548	深圳高速	7.08	7.44	0.79	(40.62)
6837	海通證券	6.96	-	0.52	(44.72)	995	皖通高速	9.01	9.08	1.08	(42.99)
2611	國泰君安	11.60	12.64	0.65	(45.07)	107	成渝高速	3.14	7.50	0.56	(44.27)
6806	中萬宏源*	2.53	13.95	0.57	(57.29)	2238	廣汽集團	3.32	489.76	0.28	(65.58)
1776	廣發證券*	11.30	12.53	0.57	(37.37)	1211	比亞迪*	268.60	21.44	4.68	(13.25)
6886	華泰證券	13.60	10.21	0.74	(31.55)	2333	長城汽車	13.64	8.68	1.40	(53.95)
6099	招商證券	15.12	14.94	1.12	(29.23)	2338	濰柴動力	11.58	8.59	1.09	(22.35)
3958	東方證券	5.16	14.10	0.51	(55.48)	3606	福耀玻璃	53.75	20.74	4.12	(12.84)
6178	光大證券	7.76	23.25	0.57	(60.62)	1108	洛陽玻璃	4.17	-	0.57	(62.31)
6881	銀河證券	7.48	12.12	0.71	(55.49)	6865	福萊特	13.04	13.72	1.27	(56.37)
6066	中信建投	10.44	14.10	1.01	(65.68)	38	一拖股份	6.79	7.01	0.95	(59.78)
1375	中州證券	1.79	44.06	0.55	(63.57)	1157	中聯重科*	5.19	10.55	0.75	(31.53)
1456	國聯證券	4.36	73.63	0.63	(67.03)	564	鄭煤機	10.14	4.43	0.80	(27.84)
883	中國海油	17.16	5.42	1.06	(39.54)	1057	浙江世寶*	3.32	16.83	1.33	(76.57)
857	中石油	5.64	5.92	0.64	(35.48)	1072	東方電氣	9.76	8.62	0.73	(42.91)
386	中石化	4.18	9.51	0.58	(38.19)	2727	上海電氣	3.12	149.51	0.85	(69.06)
338	上石化	1.17	-	0.47	(63.85)	2208	金風科技*	6.24	17.90	0.67	(45.35)
1033	石化油服	0.69	31.84	1.40	(70.01)	187	京城機電	2.74	-	1.32	(74.31)
2883	中海油田	7.12	9.92	0.73	(57.33)	2607	上海醫藥	12.78	10.78	0.63	(43.15)
568	山東墨龍*	1.18	-	1.79	(58.27)	2196	復星醫藥	14.54	19.59	0.77	(49.63)
1088	中國神華	33.10	9.76	1.47	(25.11)	1513	麗珠醫藥*	26.25	11.18	1.60	(35.31)
1898	中煤能源	9.58	6.79	0.79	(31.04)	874	白雲山	18.10	8.00	0.76	(41.42)
1171	兗州煤業	9.54	5.28	1.46	(43.01)	719	新華製藥*	5.90	8.30	0.77	(66.44)
3996	中國能源建設	1.05	5.33	0.39	(59.31)	1349	復旦張江	2.69	23.00	1.10	(70.63)
1816	中廣核*	2.80	11.97	1.11	(36.48)	1858	春立醫療	8.12	18.47	1.04	(46.44)
902	華能國際	4.16	10.80	1.05	(45.58)	6160	百濟神州	113.10	-	5.86	(32.84)
991	大唐發電	1.45	27.38	0.81	(53.17)	1877	君實生物*	12.56	-	1.86	(60.98)
1071	華電國際	3.56	8.22	0.79	(40.55)	9995	榮昌生物	16.30	-	3.10	(53.12)
916	龍源電力	6.74	10.16	0.74	(64.94)	6185	康希諾	29.35	-	1.34	(58.68)
956	新天綠能	3.41	6.03	0.62	(60.35)	9989	海普瑞*	4.13	-	0.47	(65.49)
1618	中國中冶	1.68	6.06	0.32	(54.97)	2359	藥明康德	50.20	16.92	2.46	(10.35)
2068	中鋁國際	2.07	-	2.32	(60.55)	3759	康龍化成*	14.16	14.58	1.87	(53.15)
347	鞍鋼股份*	1.50	-	0.26	(42.82)	3347	泰格醫藥	33.45	-	-	(49.11)
323	馬鋼股份	1.19	-	0.34	(53.10)	6821	凱萊英*	53.75	-	-	(41.64)
1053	重慶鋼鐵	1.00	-	0.45	(41.50)	6127	昭衍新藥	9.59	16.83	0.81	(50.83)
2600	中國鋁業	4.98	7.68	1.20	(41.66)	1880	中國中免	52.25	14.81	1.87	(30.88)
358	江西銅業	12.88	6.32	0.55	(45.55)	168	青島啤酒	49.45	14.41	2.11	(36.21)
2899	紫金礦業	15.58	13.06	2.87	(10.61)	553	南京熊貓	3.05	-	0.81	(70.63)
1787	山東黃金	14.02	26.93	2.40	(48.32)	981	中芯國際	27.10	51.43	1.35	(73.44)
3993	洛陽鉬業	6.08	9.90	1.93	(25.98)	1347	華虹公司	20.95	38.51	0.55	(59.89)
1772	贛鋒鋰業	26.45	-	1.13	(40.88)	1385	復旦微電	14.82	18.36	2.02	(66.48)
9696	天齊鋰業	29.70	6.22	0.85	(32.95)	941	中國移動	70.95	10.35	1.00	(36.35)
914	海螺水泥	21.45	15.21	0.57	(23.24)	728	中國電信	4.51	11.90	0.84	(35.76)
6655	華新水泥	7.68	5.37	0.51	(46.65)	763	中興通訊*	19.66	9.11	1.24	(43.74)
2009	金隅股份	0.82	-	0.19	(60.48)	6869	長飛光纖	11.24	7.98	0.68	(63.70)
2202	萬科*	6.59	-	0.31	(29.95)	921	海信家電*	23.65	9.44	2.06	(25.28)
588	北京北辰	0.82	-	0.22	(62.24)	6690	海爾智家	27.15	12.71	2.17	(12.77)
1528	美凱龍	2.10	-	0.18	(48.46)	1812	晨鳴紙業*	1.70	-	0.29	(57.72)
1065	創業環保	3.19	5.47	0.50	(51.28)	811	新華文軒	9.70	7.26	0.80	(37.35)
895	東江環保*	2.13	-	0.53	(59.32)	2402	億華通	21.70	-	1.54	(21.44)

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

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