

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	19742.46	(0.02)	0.71
H股	7085.00	0.18	0.82
红筹	3633.02	0.32	1.16
HSC大型股	1811.93	(0.04)	0.79
HSC中型股	3754.82	(0.43)	0.99
AH股溢价	146.26	0.08	(0.79)
沪深300	3930.56	(0.54)	0.60
富时中国A50	13340.69	(0.09)	1.02
上证180	8616.32	(0.34)	1.08
上证380	5478.60	(0.72)	1.20
台北加权	23255.33	0.99	4.12
日经225	39276.39	0.07	2.42
道琼斯	45014.04	0.69	0.34
标普500	6086.49	0.61	1.08
纳斯达克	19735.12	1.30	2.92
德国DAX 30	20232.14	1.08	5.04
富时100	8335.81	(0.28)	0.74
法国CAC 40	7303.28	0.66	2.24

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.71	0.25	(0.01)
纽约期金(美元/t oz)	2653.80	0.34	1.24
标普高盛商品指数	535.17	(0.90)	(0.71)
CRB大宗商品期货价格指数	285.35	(0.22)	(0.93)
罗杰斯国际商品指数	3801.22	(0.51)	(0.72)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.35	2.26
美元兑人民币	7.28	0.37	2.41
美元兑港元	7.78	0.01	0.15
美元兑日元	150.33	(0.81)	(0.86)
欧元兑美元	1.05	(0.38)	(3.82)
英镑兑美元	1.27	0.08	(2.65)
澳元兑美元	0.64	(1.12)	(3.19)

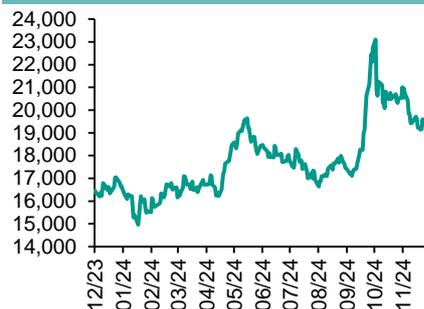
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	1.97	(7.10)	(14.40)
香港(10年期)	3.25	(11.90)	9.00
美国(10年期)	4.19	(7.37)	(8.11)

来源: 彭博

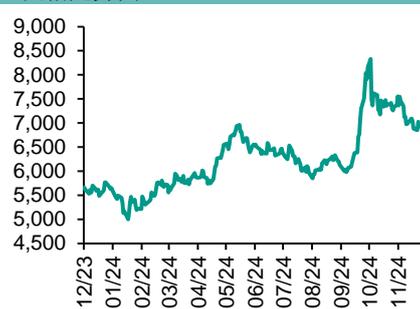
## 每天导读

### 各股市走势图

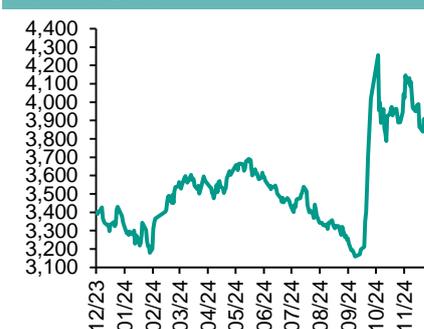
#### 恒指走势图



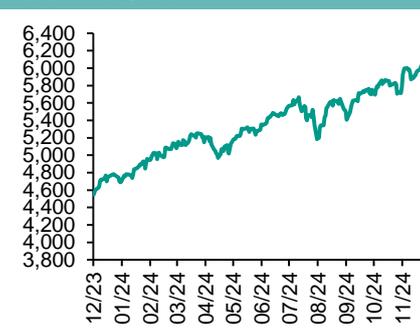
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美国股市三大指数集体上涨, 受益于美联储主席点评美国经济, 以及AI芯片及AI应用板块个股财报利好。昨天欧洲三大股市涨跌不一。昨天恒指小幅下跌, 国指小幅上涨。电讯股及石油股走势强劲, 地产股领跌。昨天上证综指及深成指均下跌。沪深300指数各行业指数中工业指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净卖出43.65亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净卖出59.95亿港元。今天将公布美国10月贸易余额、11月周度首次申领失业救济人数、法国10月工业产值(月环比)等数据。

### 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
中国	财新中国PMI综合	11月	NA	52.3	51.9
中国	财新中国PMI服务业	11月	52.4	51.5	52.0
欧元区	HCOB欧元区服务业PMI	11月	49.2	49.5	49.2
欧元区	HCOB欧元区综合PMI	11月	48.1	48.3	48.1
英国	标普全球英国服务业PMI	11月	50.0	50.8	50.0
法国	HCOB法国服务业PMI	11月	45.7	46.9	45.7
意大利	HCOB意大利服务业PMI	11月	50.8	49.2	52.4

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 英国央行行长贝利预计明年将降息四次
- 法国政府不信任投票进入倒计时 投资者严阵以待
- 韩国戒严追踪: 在野党提交弹劾尹锡悦动议; 国防部长致歉并提交辞呈
- 中国11月汽车销量飙升18% 受车企促销和补贴即将到期的推动
- 香港金管局就按揭贷款做出一性特别安排 协助部分购房者完成交易
- 中国或将继续大步流星地批准核电项目
- 王毅称中国愿与智利不断提升双边经贸合作水平 密切各层级交流
- 华润置地据悉寻求50亿元人民币离岸贷款



国际经济要闻

英国央行行长贝利预计明年将降息四次

英国《金融时报》援引英国央行行长安德鲁·贝利在一次会议上的讲话报道称，央行预计，如果英国经济前景保持稳定，明年料将降息四次。贝利表示，消费者通胀下降速度快于政策制定者一年前的预期。（彭博）

法国政府不信任投票进入倒计时 投资者严阵以待

法国债券市场周三企稳，该国政府即将面临不信任投票，总理米歇尔·巴尼耶的政府可能因此垮台。法国10年期债券收益率基本持平，该国基准股指温和上涨。巴黎时间16:00，该国将开始辩论推翻政府的动议，随后将进行表决。（彭博）

韩国戒严追踪：在野党提交弹劾尹锡悦动议；国防部长致歉并提交辞呈

韩国国防部长金龙显周三晚间就紧急戒严令造成的混乱致歉并提出辞职，称他对此承担“全部责任”，所有部队都是按他的指示行事。目前还不清楚总统尹锡悦是否会接受他的辞呈。（彭博）

欧洲央行管委Rehn认为 12月降息的理由增多

欧洲央行管理委员会成员Olli Rehn在接受采访时表示，通胀率已降至2%这一目标水平，而欧元区经济增长又很脆弱。“这些因素增强了12月下调基准利率的理由，未来几个月货币政策势将保持这一方向。”（彭博）

大中华经济要闻

中国11月汽车销量飙升18% 受车企促销和补贴即将到期的推动

由于车企加大折扣力度，买家争相在政府的置换补贴结束前行动，初步数据显示中国11月汽车销售出现了飙升。根据乘联会周三发布的初步数据，11月乘用车市场零售244.6万辆，同比增长18%。11月新能源车市场零售127.7万辆，同比增长52%。（彭博）

香港金管局就按揭贷款做出一次性特别安排 协助部分购房者完成交易

香港金管局在网站发布公告称，金管局向银行发出指引，推出一项特别安排，容许放宽按揭贷款最高成数和“供款与入息比率”上限的监管要求。银行可以向合资格用户提供最高八成的按揭贷款，以及上调“供款与入息比率”上限至六成。（彭博）

中国或将继续大步流星地批准核电项目

中国核学会副秘书长田佳树周二在上海举行的彭博新能源财经峰会上表示，继2024年迄今批准了创纪录的11台核电机组之后，中国政府可能会致力于实现每年新批10台的“现实目标”，一直到2035年。（彭博）

王毅称中国愿与智利不断提升双边经贸合作水平 密切各层级交流

中国外交部公告，部长王毅在北京同智利外长范克拉韦伦举行会谈时称，中方愿同智利保持高层交往，密切各层级交流，发挥自贸协定牵引作用；拓展信息通信、清洁能源等新兴领域合作。（彭博）

企业要闻

华润置地据悉寻求50亿元人民币离岸贷款

据知情人士透露，华润置地已与银行接洽寻求一笔约50亿元人民币（6.85亿美元）的三年期无抵押离岸人民币贷款。指示性固定总价略高于3%，条款仍有待敲定，所得款项将用于再融资。（彭博）

碧桂园11月合约销售额30.1亿元人民币，上年同期61.1亿元人民币

碧桂园11月合约销售额30.1亿元人民币，同比-51%。11月份合约销售面积约33万平方米。（彭博）

恩智浦与世界先进公司开始在新加坡建设晶圆厂 并着眼于第二座工厂

恩智浦半导体和一家台积电附属公司正在探讨扩大它们之间78亿美元的新加坡合资企业。双方已经在研究第二阶段的扩张，不过他表示尚未正式批准。（彭博）

保利发展11月合约销售金额-24.7%

保利发展11月合约销售金额-24.7%。合约销售额240亿元人民币。累计合约销售额3,080亿元人民币。（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	6.09	4.38	0.44	(30.60)	1635	大众公用	2.21	55.52	0.72	(54.06)
1398	工商银行	4.73	4.34	0.44	(29.48)	753	中国国航	4.53	-	1.92	(46.42)
1288	农业银行	4.08	4.89	0.44	(22.45)	670	东方航空	2.35	-	1.21	(45.03)
3988	中国银行	3.71	4.75	0.45	(32.24)	1055	南方航空	3.62	-	1.58	(47.78)
1658	邮储银行	4.49	5.48	0.50	(23.53)	1919	中远海控	11.42	4.27	0.76	(24.89)
3328	交通银行	5.78	4.54	0.41	(26.71)	598	中国外运	3.47	6.06	0.61	(38.32)
3968	招商银行	36.40	5.94	0.86	(7.71)	2866	中远海发	1.05	9.89	0.44	(63.02)
998	中信银行	5.11	3.71	0.38	(33.39)	1138	中远海能	6.08	8.87	0.75	(54.86)
6818	光大银行	2.78	4.21	0.30	(30.07)	2880	大连港	0.72	12.18	0.40	(59.03)
2016	浙商银行	2.17	3.63	0.33	(30.88)	6198	青岛港	5.45	6.54	0.78	(40.23)
1988	民生银行	3.07	4.01	0.23	(29.26)	3369	秦港股份	1.93	6.33	0.52	(48.09)
6196	郑州银行*	1.00	9.62	0.15	(56.79)	317	广船国际	10.32	64.48	0.73	(60.78)
3866	青岛银行*	2.71	3.74	0.41	(32.56)	2039	中集集团*	5.54	16.17	0.59	(36.09)
1963	重庆银行	5.86	3.75	0.32	(41.88)	1800	中国交建	5.13	3.50	0.28	(56.08)
3618	渝农商行	4.33	4.24	0.35	(29.10)	390	中国中铁	3.85	3.17	0.30	(45.64)
2628	中国人寿	15.18	3.66	0.71	(66.67)	1186	中国铁建	5.51	3.63	0.27	(45.76)
2318	中国平安	46.15	6.65	0.86	(20.14)	1766	中国中车	4.70	9.73	0.77	(46.51)
2601	中国太保	25.35	6.69	0.85	(32.46)	3898	时代电气	28.00	10.40	0.91	(44.92)
1336	新华保险	24.55	7.29	0.79	(52.73)	3969	中国通号	3.20	9.58	0.71	(53.48)
1339	人保集团	3.75	4.02	0.58	(52.19)	525	广深铁路	2.11	10.79	0.52	(43.41)
6030	中信证券	21.95	15.68	1.16	(33.49)	177	宁沪高速	7.97	8.33	1.02	(48.27)
3908	中金公司	13.90	17.55	0.70	(63.95)	548	深圳高速	7.04	7.42	0.79	(43.31)
6837	海通证券	7.10	-	0.53	(42.18)	995	皖通高速	9.23	9.34	1.11	(44.57)
2611	国泰君安	11.72	12.81	0.66	(42.34)	107	成渝高速	3.26	7.82	0.58	(41.60)
6806	申万宏源*	2.45	13.56	0.56	(57.50)	2238	广汽集团	3.31	489.98	0.28	(69.38)
1776	广发证券*	10.86	12.09	0.55	(39.24)	1211	比亚迪*	260.40	20.86	4.55	(13.20)
6886	华泰证券	13.66	9.98	0.75	(29.57)	2333	长城汽车	13.10	8.37	1.35	(54.92)
6099	招商证券	15.32	15.19	1.14	(26.23)	2338	潍柴动力	11.34	8.44	1.07	(22.07)
3958	东方证券	5.17	14.17	0.51	(55.07)	3606	福耀玻璃	53.05	20.54	4.08	(13.57)
6178	光大证券	8.16	24.54	0.61	(60.44)	1108	洛阳玻璃	3.98	-	0.55	(64.39)
6881	银河证券	7.13	11.59	0.68	(57.26)	6865	福莱特	13.44	14.19	1.32	(50.01)
6066	中信建投	10.40	14.09	1.01	(64.45)	38	一拖股份	7.45	7.72	1.05	(55.43)
1375	中州证券	1.71	42.24	0.53	(65.31)	1157	中联重科*	5.29	10.79	0.77	(29.17)
1456	国联证券	4.38	74.23	0.63	(66.36)	564	郑煤机	9.87	4.32	0.78	(28.15)
883	中国海油	17.80	5.64	1.10	(39.57)	1057	浙江世宝*	3.12	15.87	1.26	(76.89)
857	中石油	5.81	6.12	0.67	(35.76)	1072	东方电气	9.26	8.21	0.69	(42.84)
386	中石化	4.31	9.84	0.60	(37.93)	2727	上海电气	3.07	147.62	0.84	(68.52)
338	上石化	1.16	-	0.47	(64.96)	2208	金风科技*	7.31	21.04	0.79	(39.03)
1033	石化油服	0.69	31.96	1.40	(70.19)	187	京城机电	3.14	-	1.52	(73.77)
2883	中海油田	6.79	9.50	0.70	(58.20)	2607	上海医药	13.20	11.17	0.65	(42.35)
568	山东墨龙*	1.26	-	1.91	(55.79)	2196	复星医药	14.26	19.28	0.76	(49.40)
1088	中国神华	34.05	10.07	1.51	(24.52)	1513	丽珠医药*	26.75	11.43	1.63	(33.29)
1898	中煤能源	9.68	6.89	0.80	(31.04)	874	白云山	18.14	8.04	0.76	(41.03)
1171	兖州煤业	9.37	5.20	1.44	(41.70)	719	新华制药*	5.77	8.14	0.75	(66.18)
3996	中国能源建设	0.98	5.00	0.37	(61.08)	1349	复旦张江	2.61	22.40	1.07	(70.90)
1816	中广核*	2.67	11.45	1.06	(38.63)	1858	春立医疗	8.64	19.72	1.11	(43.02)
902	华能国际	4.13	10.76	1.04	(45.64)	6160	百济神州	123.10	-	6.38	(33.43)
991	大唐发电	1.43	27.10	0.80	(53.01)	1877	君实生物*	13.30	-	1.98	(59.67)
1071	华电国际	3.70	8.58	0.83	(36.05)	9995	荣昌生物	17.46	-	3.33	(56.14)
916	龙源电力	6.46	9.78	0.71	(64.18)	6185	康希诺	29.85	-	1.36	(57.57)
956	新天绿能	3.54	6.28	0.64	(57.21)	9989	海普瑞*	4.09	-	0.47	(67.04)
1618	中国中冶	1.65	5.97	0.31	(54.31)	2359	药明康德	51.35	17.37	2.53	(6.91)
2068	中铝国际	2.04	-	2.29	(60.25)	3759	康龙化成*	13.76	14.22	1.83	(53.15)
347	鞍钢股份*	1.52	-	0.27	(44.80)	3347	泰格医药	33.85	-	-	(50.46)
323	马钢股份	1.31	-	0.37	(58.13)	6821	凯莱英*	51.90	-	-	(39.55)
1053	重庆钢铁	0.98	-	0.44	(40.99)	6127	昭衍新药	8.95	15.76	0.76	(51.63)
2600	中国铝业	4.78	7.40	1.15	(41.61)	1880	中国中免	51.60	14.67	1.86	(31.27)
358	江西铜业	12.94	6.37	0.55	(43.54)	168	青岛啤酒	49.45	14.46	2.11	(36.15)
2899	紫金矿业	15.02	12.63	2.78	(11.28)	553	南京熊猫	3.56	-	0.95	(71.51)
1787	山东黄金	13.34	25.71	2.30	(49.02)	981	中芯国际	26.30	49.91	1.31	(72.00)
3993	洛阳钼业	5.86	9.58	1.87	(27.28)	1347	华虹公司	20.05	36.86	0.53	(61.66)
1772	赣锋锂业	24.20	-	1.04	(43.66)	1385	复旦微电	14.74	18.32	2.01	(65.83)
9696	天齐锂业	26.20	5.51	0.75	(33.92)	941	中国移动	72.50	10.61	1.02	(37.41)
914	海螺水泥	20.40	14.52	0.54	(26.38)	728	中国电信	4.61	12.21	0.86	(35.40)
6655	华新水泥	7.86	5.52	0.53	(43.09)	763	中兴通讯*	19.14	8.90	1.21	(41.99)
2009	金隅股份	0.82	-	0.19	(60.35)	6869	长飞光纤	11.50	8.20	0.70	(62.06)
2202	万科*	6.44	-	0.31	(29.71)	921	海信家电*	22.75	9.12	1.99	(22.51)
588	北京北辰	0.82	-	0.22	(62.49)	6690	海尔智家	26.65	12.52	2.14	(14.53)
1528	美凯龙	2.01	-	0.17	(50.51)	1812	晨鸣纸业*	1.27	-	0.22	(63.31)
1065	创业环保	3.21	5.53	0.51	(51.05)	811	新华文轩	9.94	7.47	0.83	(34.30)
895	东江环保*	2.10	-	0.53	(60.00)	2402	亿华通	18.64	-	1.32	(30.14)

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联络人**

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联络人**

林青

[sallylin@abci.com.hk](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

**农银国际研究部联络人**

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

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，光大银行，中金公司，农业银行，中信建投，工商银行，中国银行，华泰证券，广发证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，交通银行，国泰君安，比亚迪，中国中冶，中国铁建，民生银行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2024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