

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	19560.44	(0.92)	1.00
H股	7014.13	(1.00)	1.29
红筹	3600.99	(0.88)	2.11
HSC大型股	1797.89	(0.77)	1.15
HSC中型股	3734.88	(0.53)	1.98
AH股溢价	146.68	0.29	(1.25)
沪深300	3921.59	(0.23)	1.27
富时中国A50	13270.80	(0.52)	1.35
上证180	8591.90	(0.28)	1.38
上证380	5487.08	0.15	1.93
台北加权	23267.94	0.05	4.35
日经225	39395.60	0.30	3.11
道琼斯	44765.71	(0.55)	0.10
标普500	6075.11	(0.19)	1.27
纳斯达克	19700.72	(0.17)	3.36
德国DAX 30	20358.80	0.63	4.80
富时100	8349.38	0.16	0.82
法国CAC 40	7330.54	0.37	2.11

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.44	0.20	0.65
纽约期金(美元/t oz)	2626.60	(1.02)	(0.50)
标普高盛商品指数	534.62	(0.10)	(0.40)
CRB大宗商品期货价格指数	286.43	0.38	(0.10)
罗杰斯国际商品指数	3803.81	0.07	(0.06)

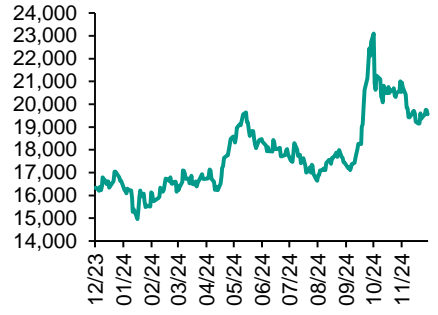
外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.25	0.79
美元兑人民币	7.27	0.24	0.87
美元兑港元	7.78	0.01	0.08
美元兑日元	150.06	0.19	(3.05)
欧元兑美元	1.06	0.03	(1.39)
英镑兑美元	1.28	0.16	(0.96)
澳元兑美元	0.64	(0.98)	(1.84)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	1.97	(6.60)	(15.60)
香港(10年期)	3.22	(9.70)	6.70
美国(10年期)	4.18	1.15	(25.15)

来源: 彭博

每天导读

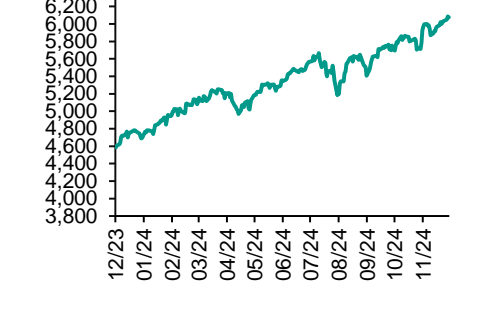
各股市走势图



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小幅收跌，市场等待周五非农数据披露。板块维度，科技股涨跌互现，中概股恢复涨势。昨天欧洲三大股市集体小幅收涨。昨天恒指和国指均收跌，临近大会，市场等待后续政策信号。板块维度，在海外AI应用股业绩利好及比特币大涨带动下，AIGC及区块链概念涨势活跃，市场同时憧憬12月OpenAI发布会模型发布催化剂。昨天上证综指及深成指均上涨。Sora、多模态、短剧、虚拟人等AI应用端涨势活跃。昨天沪股通北向交易额余额充足，南向净买入29.6亿港元；深股通北向交易额余额充足，南向净买入7.56亿港元。今天将公布美国11月非农就业人数增减、11月失业率、欧元区第三季度GDP经季调环比等数据。

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
美国	贸易余额	10月	-\$75.0b	-\$73.8b	-\$83.8b*
美国	周度首次申领失业救济人数	11月	215k	224k	215k*
俄罗斯	黄金与外汇储备	11月	NA	\$614.1b	\$614.2b
欧元区	零售总额月环比	10月	-0.3%	-0.5%	0.5%
英国	标普全球英国建筑业PMI	11月	53.5	55.2	54.3
法国	工业产值(月环比)	10月	0.3%	-0.1%	-0.8%*
德国	工厂订单月环比	10月	-2.0%	-1.5%	7.2%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国光伏行业协会举行关于促进光伏产业高质量可持续发展专题座谈会
- 法国总统马克龙称会完成整个任期 将在几天内任命新总理
- 中国将打造韧性城市 推动智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展
- 日本基本薪资增幅创纪录 为央行加息奠定基础
- 英国央行官员Greene警告高抵押贷款利率将持续拖累经济
- 中国财政部部长蓝佛安撰文称做好地方政府隐性债务化解工作
- 美联储研究: 进口关税损害美国企业利润
- 中国制裁13家美国军工企业 反制美国向台湾出售武器



国际经济要闻

法国总统马克龙称会完成整个任期 将在几天内任命新总理

法国总统马克龙表示，他将完成自己的总统任期。马克龙正在努力尽快平息法国的政治动荡，此前勒庞领导的极右翼政党与左翼议员联手推翻了法国政府。马克龙说，极右翼和极左翼议员的唯一目的是试图造成提前举行总统选举的局面。（彭博）

日本基本薪资增幅创纪录 为央行加息奠定基础

日本厚生劳动省周五发布的报告显示，10月全职就业人口基本工资同比增长2.8%，为1994年以来可比数据最大增幅。实际现金收入保持不变，三个月来首次避免下降，经济学家此前预期为下降。（彭博）

英国央行官员Greene警告高抵押贷款利率将持续拖累经济

英国央行决策官员Megan Greene警告称，英国消费者支出复苏需要时间，因为许多抵押贷款持有者将受困于高借贷成本。Greene周四表示，自疫情结束以来大西洋两岸的消费者行为存在“明显差异”，欧洲大陆和英国尚未看到美国出现的支出激增。（彭博）

美联储研究：进口关税损害美国企业利润

根据纽约联邦储备银行一项新的研究，对进口商品征收关税可能会提高企业成本，并损害股市估值。研究人员指出，通过进口或在华销售而对中国有敞口的企业，在关税宣布日的股市表现会更加糟糕。（彭博）

大中华经济要闻

中国光伏行业协会举行关于促进光伏产业高质量可持续发展专题座谈会

据声明，中国光伏行业协会周四召开促进光伏产业高质量可持续发展专题座谈会。包括天合光能、隆基绿能和通威股份在内的30多家公司参加。会议讨论了如何防止“内卷式”恶性竞争，致力于促进光伏行业的健康可持续发展。（彭博）

中国将打造韧性城市 推动智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展

新华社报道，中国发布推进新型城市基础设施建设打造韧性城市的意见，将实施智能化市政基础设施建设和改造，推动智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展。将实施公共设施数字化、网络化、智能化改造与管理，提升房屋建筑管理智慧化水平。（彭博）

中国财政部长蓝佛安撰文称将做好地方政府隐性债务化解工作

财政部部长蓝佛安在中宣部主管的时事报告发表署名文章，表示要扎实做好地方政府隐性债务化解工作，不断巩固增强经济回升向好态势。财政部将加快债券发行使用；目前，财政部已将新增6万亿元债务额度下达各地，将指导各地合理分配债券资金，抓紧细化置换债券发行和使用计划。（彭博）

中国制裁13家美国军工企业 反制美国向台湾出售武器

中国对13家美国军工企业实施制裁，受影响公司多与无人机制造有关，包括BRINC Drones Inc.、Shield AI Inc.和Kratos Unmanned Aerial Systems Inc.。中国外交部周四发布公告称，冻结这些公司在中国境内的资产，禁止中国境内实体与其进行交易或合作。（彭博）

企业要闻

马斯克旗下的人工智能初创公司xAI完成60亿美元融资

监管备案文件显示，马斯克旗下的xAI在新一轮融资中筹集了60亿美元，对这家人工智能初创公司的估值超过400亿美元。根据周四呈交美国证券交易委员会的文件显示，97位投资者参与了此次股权融资，投资金额最低为77,593美元。（彭博）

英伟达将在越南设立人工智能中心 加码布局东南亚市场

随着英伟达加强在东南亚的业务，公司创始人黄仁勋同意在越南开设一个人工智能研发中心。越南计划投资部长阮志勇周四在河内举行的签字仪式上表示，该项目以及采用英伟达技术的Viettel Group数据中心将有助于在该国发展先进人工智能。（彭博）

蔚来与万事达卡签署战略合作协议 拟搭建车内支付功能

中国电动汽车制造商蔚来在声明中表示，该公司与万事达卡将携手为万事达卡持卡人提供充换电、维保、租车等增值服务与专属福利。双方还将探索为蔚来用户搭建车内支付功能，实现充电、停车、通行、购物等费用的车内无感支付。（彭博）

东风集团股份 11月汽车销量-11.1%

东风集团股份 11月 汽车销量-11.1%。汽车销量178107辆，同比-19%。累计汽车销量170万辆，同比-11%。（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	6.07	4.36	0.44	-31.22	1635	大众公用	2.24	56.24	0.73	(54.29)
1398	工商银行	4.68	4.30	0.44	-30.28	753	中国国航	4.68	-	1.98	(45.71)
1288	农业银行	4.09	4.90	0.44	-22.47	670	东方航空	2.41	-	1.24	(44.50)
3988	中国银行	3.68	4.71	0.44	-32.44	1055	南方航空	3.73	-	1.63	(47.61)
1658	邮储银行	4.44	5.42	0.49	-24.44	1919	中远海控	11.30	4.22	0.76	(25.05)
3328	交通银行	5.72	4.49	0.40	-27.02	598	中国外运	3.35	5.85	0.59	(40.26)
3968	招商银行	36.40	5.94	0.85	-8.03	2866	中远海发	1.04	9.79	0.43	(63.81)
998	中信银行	5.14	3.73	0.39	-33.70	1138	中远海能	5.96	8.69	0.74	(55.53)
6818	光大银行	2.77	4.19	0.30	-29.80	2880	大连港	0.71	12.00	0.40	(60.11)
2016	浙商银行	2.18	3.64	0.33	-30.37	6198	青岛港	5.40	6.48	0.77	(40.54)
1988	民生银行	3.07	4.01	0.23	-28.78	3369	秦港股份	1.95	6.39	0.53	(47.44)
6196	郑州银行*	0.99	9.51	0.15	-57.45	317	广船国际	10.34	64.56	0.73	(60.91)
3866	青岛银行*	2.71	3.74	0.41	-32.42	2039	中集集团*	5.55	16.19	0.59	(35.38)
1963	重庆银行	5.86	3.74	0.32	-41.74	1800	中国交建	5.10	3.48	0.27	(56.28)
3618	渝农商行	4.39	4.30	0.36	-28.67	390	中国中铁	3.83	3.15	0.30	(45.72)
2628	中国人寿	14.98	3.61	0.70	-66.85	1186	中国铁建	5.52	3.64	0.27	(45.81)
2318	中国平安	45.70	6.58	0.85	-20.60	1766	中国中车	4.73	9.78	0.77	(46.40)
2601	中国太保	24.80	6.54	0.83	-32.84	3898	时代电气	28.15	10.45	0.91	(44.07)
1336	新华保险	24.15	7.16	0.78	-53.08	3969	中国通号	3.17	9.49	0.70	(54.02)
1339	人保集团	3.72	3.99	0.57	-52.21	525	广深铁路	2.11	10.78	0.52	(42.96)
6030	中信证券	22.30	15.92	1.18	-32.70	177	宁沪高速	7.85	8.20	1.00	(47.97)
3908	中金公司	13.96	17.61	0.70	-64.06	548	深圳高速	7.01	7.39	0.78	(45.25)
6837	海通证券	7.11	-	0.53	-42.74	995	皖通高速	9.13	9.23	1.10	(44.02)
2611	国泰君安	11.72	12.80	0.66	-42.80	107	成渝高速	3.28	7.86	0.58	(41.06)
6806	申万宏源*	2.48	13.71	0.56	-57.41	2238	广汽集团	3.37	498.58	0.29	(67.93)
1776	广发证券*	11.02	12.26	0.56	-38.72	1211	比亚迪*	255.80	20.48	4.47	(13.33)
6886	华泰证券	13.80	10.07	0.75	-29.01	2333	长城汽车	12.92	8.25	1.33	(55.29)
6099	招商证券	15.54	15.40	1.15	-25.83	2338	潍柴动力	11.16	8.30	1.05	(22.85)
3958	东方证券	5.30	14.52	0.52	-54.15	3606	福耀玻璃	52.05	20.15	4.00	(13.39)
6178	光大证券	8.39	25.22	0.62	-61.25	1108	洛阳玻璃	3.96	-	0.54	(64.32)
6881	银河证券	7.20	11.70	0.69	-57.37	6865	福莱特	13.16	13.89	1.29	(50.31)
6066	中信建投	10.54	14.27	1.03	-64.20	38	一拖股份	7.38	7.64	1.04	(56.22)
1375	中州证券	1.72	42.46	0.53	-65.80	1157	中联重科*	5.38	10.97	0.78	(28.93)
1456	国联证券	4.43	75.03	0.64	-66.47	564	郑煤机	9.90	4.33	0.79	(27.24)
883	中国海油	17.64	5.59	1.09	-39.16	1057	浙江世宝*	3.11	15.81	1.25	(77.20)
857	中石油	5.77	6.08	0.66	-35.09	1072	东方电气	9.27	8.21	0.69	(42.75)
386	中石化	4.26	9.72	0.59	-37.83	2727	上海电气	3.14	150.90	0.85	(68.75)
338	上石化	1.18	-	0.47	-64.61	2208	金风科技*	7.30	21.00	0.79	(38.11)
1033	石化油服	0.69	31.94	1.40	-69.93	187	京城机电	3.13	-	1.51	(73.84)
2883	中海油田	6.75	9.43	0.70	-57.72	2607	上海医药	12.92	10.93	0.64	(43.30)
568	山东墨龙*	1.31	-	1.99	-54.92	2196	复星医药	14.12	19.08	0.75	(49.58)
1088	中国神华	33.70	9.96	1.50	-25.03	1513	丽珠医药*	26.65	11.38	1.63	(33.72)
1898	中煤能源	9.66	6.87	0.80	-31.02	874	白云山	18.00	7.98	0.75	(41.35)
1171	兖州煤业	9.21	5.11	1.41	-42.12	719	新华制药*	5.77	8.14	0.75	(66.33)
3996	中国能源建设	0.98	4.99	0.37	-61.11	1349	复旦张江	2.60	22.30	1.07	(71.30)
1816	中广核*	2.65	11.36	1.05	-38.83	1858	春立医疗	8.67	19.78	1.11	(43.93)
902	华能国际	4.14	10.78	1.04	-45.31	6160	百济神州	121.40	-	6.29	(33.77)
991	大唐发电	1.42	26.89	0.80	-53.20	1877	君实生物*	13.14	-	1.96	(59.82)
1071	华电国际	3.73	8.64	0.83	-35.82	9995	荣昌生物	17.00	-	3.24	(56.78)
916	龙源电力	6.55	9.91	0.72	-63.77	6185	康希诺	31.90	-	1.46	(55.62)
956	新天绿能	3.57	6.33	0.65	-56.59	9989	海普瑞*	4.05	-	0.47	(67.41)
1618	中国中冶	1.65	5.97	0.31	-54.20	2359	药明康德	50.00	16.90	2.46	(9.30)
2068	中铝国际	2.02	-	2.27	-61.08	3759	康龙化成*	13.54	13.98	1.80	(53.81)
347	鞍钢股份*	1.53	-	0.27	-46.36	3347	泰格医药	33.50	-	-	(50.57)
323	马钢股份	1.28	-	0.36	-57.21	6821	凯莱英*	51.30	-	-	(39.65)
1053	重庆钢铁	1.01	-	0.45	-41.49	6127	昭衍新药	8.90	15.66	0.75	(52.10)
2600	中国铝业	4.74	7.33	1.14	-41.37	1880	中国中免	50.95	14.48	1.83	(32.02)
358	江西铜业	12.72	6.26	0.54	-43.96	168	青岛啤酒	48.45	14.16	2.07	(37.16)
2899	紫金矿业	14.84	12.48	2.74	-10.59	553	南京熊猫	3.76	-	1.00	(70.97)
1787	山东黄金	13.20	25.43	2.27	-49.11	981	中芯国际	26.10	49.54	1.30	(72.02)
3993	洛阳钼业	5.76	9.41	1.84	-27.11	1347	华虹公司	20.20	37.14	0.53	(62.25)
1772	赣锋锂业	23.00	-	0.98	-46.20	1385	复旦微电	14.82	18.41	2.02	(65.64)
9696	天齐锂业	25.80	5.42	0.74	-35.18	941	中国移动	72.50	10.60	1.02	(37.07)
914	海螺水泥	20.70	14.72	0.55	-24.59	728	中国电信	4.58	12.12	0.86	(35.48)
6655	华新水泥	7.84	5.50	0.53	-42.65	763	中兴通讯*	19.10	8.88	1.21	(42.11)
2009	金隅股份	0.82	-	0.19	-61.57	6869	长飞光纤	11.36	8.09	0.69	(62.43)
2202	万科*	6.37	-	0.30	-30.27	921	海信家电*	22.05	8.83	1.93	(24.31)
588	北京北辰	0.82	-	0.22	-63.93	6690	海尔智家	26.50	12.44	2.12	(13.53)
1528	美凯龙	2.03	-	0.17	-50.70	1812	晨鸣纸业*	1.27	-	0.22	(63.67)
1065	创业环保	3.18	5.47	0.50	-51.54	811	新华文轩	10.00	7.51	0.83	(34.69)
895	东江环保*	2.07	-	0.53	-60.36	2402	亿华通	21.70	-	1.54	(24.63)

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

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部联络人

林青

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

电话：(852) 2147 8805

周秀成

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