時富金融 CFSG | 50th SINCE 1972

研究报告
每日通讯

2026年11月19日

本港及主要海外市场指数		
	收市价	升(跌)%
恒生指数	23,294.75	(0.91)
国企指数	7,836.27	(0.86)
上证综合指数	3,587.83	0.09
深证成指	10,659.41	0.20
美国道琼斯指数	50,198.17	(1.11)
美国纳斯达克指数	24,429.88	0.42
美国标普500指数	7,323.63	(0.23)
日经225指数	59,024.28	0.28
英国FTSE100指数	10,551.17	(1.30)
德国DAX指数	25,736.24	(1.19)
美元指数	103.79	0.22

恒生指数期货	
	即月
上交易日结算价	23,231
较上日	-259
日内最高	23,540
日内最低	23,202
成交张数 （万）	7.43

外汇		
	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.6693	0.03
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7118	(0.02)
美元/日元	159.3465	(0.02)
欧元/美元	1.0975	(0.22)
英镑/美元	1.3150	(0.45)
澳元/美元	0.6713	(0.31)
美元/加币	1.4328	0.20

固定收入		
		较上日
中国1年贷款市场报价利率	3.00	0.00
中国5年贷款市场报价利率	3.50	0.00
3个月期银行同业拆息	3.28	0.00
3个月离岸人币同业拆息	0.00	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	5.07	(0.03)
美国2年期债券	4.80	0.00

商品现货		
	收市价	较上日%
COMEX黄金	3,727.80	(3.53)
COMEX白银	44.98	(5.03)
LME铜 3M	12,471.00	(5.71)
LME铝 3M	2,822.50	(3.80)
WTI原油	81.92	(3.23)
布兰特原油	91.43	(1.84)
CBOT小麦	586.75	(3.85)
CBOT玉米	435.00	(2.63)

市场展望

联储局纪要放鹰

国家主席习近平出席亚太经合组织工商领导人峰会开幕式并发表主旨演讲：习近平指出，亚太地区汇集了世界上最重要的湾区，湾区经济具有鲜明的开放性、协同性、外溢性。中方支持成立世界湾区经济合作联盟，深化各湾区交流互动，探索亚太经济合作新路径。

联储局发布10月会议纪要显示：决策者以10比2维持利率不变，但几乎所有与会者都认为进一步加息可能是合适的，部分与会者主张10月即加息，两名与会者提出若数据不理想，12月可考虑加息超过25个基点。纪要首次将AI投资热潮同时列为通胀上行风险和金融稳定隐患，指出AI相关债务通过不透明结构快速累积。

美伊陷入新一轮交火：伊朗袭击巴林、科威特美军基地及波斯湾油轮，美军空袭格什姆岛导弹阵地并集结三艘航母。

是日关注股份

港股

兖矿能源（01171.HK）

(1)盈利步入修复轨道

(2)产能扩张提速，成本持续优化

(3)多元化布局见效，盈利结构持续改善

中国食品（00506.HK）

(1)业绩稳健增长，盈利能力持续强化

(2)产品与渠道双突破，建立差异化竞争优势

(3)宏观环境与行业趋势共振，龙头价值凸显

沪深股通

华大九天（301269.SZ）

(1)实控人变更为中国电子集团，增强公司竞争力

(2)公司加速推进全流程EDA国产化进程，符合国家政策导向

(3)公司强化数字前段能力，补充技术短板

板块及公司新闻

腾讯(00700.HK)公布截至今年9月底止第三季业绩，纯利636.12亿元人民币(下同)，按年升0.8%，胜市场预期576.1亿；每股盈利7.059元。以非国际财务报告准则计算(non-IFRS)的纯利按年下跌6%，至665.19亿元，大致符合市场预期的665亿元。非国际财务报告准则每股盈利为7.382元。

中通快递(02057.HK)公布截至今年9月底止第三季业绩。收入总额为143.62亿元人民币(下同)，按年增长21%。归属于普通股股东的净利润录25.51亿元，按年增长近1.1%；每股净收益3.37元。非公认会计准则下，归属于普通股股东的调整后净利润25.48亿元，按年增长2.3%；归属于普通股股东的每股调整后净收益3.36元。

石药集团(01093.HK)公布2026年9月底止首三季业绩，收入252.6亿元人民币(下同)，按年升27%。纯利70.76亿元，按年升101.5%；每股盈利62.14分。撇除按公平值计入损益之金融资产之公平值变动及以股份为基础之雇员酬金开支后，首三季基本溢利72.2亿元，按年增134.5%。

参考资料来源

彭博、公司资料、年度报告、新闻稿

联络资料

香港总办事处:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	（852）2287 8788
香港时富财富管理有限公司:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	（852）2139 2323
香港时富资产管理有限公司:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	（852）2287 8848
香港财富管理中心:	香港铜锣湾谢斐道535号 Tower 535 十楼 1001B室	（852）2287 8788
中国内地服务中心:	深圳市罗湖区梨园路8号HALO广场二期4楼3A04单元	（86-755）8388 6821
	上海市虹口区东长治路359号双狮汇大厦B栋512室	（86-21）3221 2675
	青岛市市南区香港中路香格里拉中心办公楼2701单元	邮编：266071

免责声明:

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其联属公司认为可靠之来源，但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。此述数据如有任何更改，恕不另行通知。报告中所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可，客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。