時富金融 CFSG | 50th SINCE 1972

研究报告
每日通讯

2026年11月23日

本港及主要海外市场指数		
	收市价	升(跌)%
恒生指数	22,410.80	(1.89)
国企指数	7,554.37	(1.77)
上证综合指数	3,533.79	(1.22)
深证成指	10,256.39	(3.09)
美国道琼斯指数	48,147.33	(1.93)
美国纳斯达克指数	22,617.73	(5.28)
美国标普500指数	6,910.39	(3.70)
日经225指数	56,436.65	(5.06)
英国FTSE100指数	10,346.34	(1.02)
德国DAX指数	24,802.78	(2.60)
美元指数	103.84	(0.10)

恒生指数期货	
	即月
上交易日结算价	22,435
较上日	-373
日内最高	22,944
日内最低	22,298
成交张数 （万）	13.26

外汇		
	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.6748	(0.26)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7131	0.00
美元/日元	158.5450	(0.71)
欧元/美元	1.0967	(0.01)
英镑/美元	1.3087	(0.02)
澳元/美元	0.6621	(0.57)
美元/加币	1.4344	0.03

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	3.35	0.00
3个月离岸人币同业拆息	1.65	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	4.92	(0.12)
美国2年期债券	4.63	(0.13)

商品现货		
	收市价	较上日%
COMEX黄金	3,539.00	(3.98)
COMEX白银	41.08	(7.39)
LME铜 3M	12,160.00	(2.92)
LME铝 3M	2,824.50	(1.57)
WTI原油	83.68	1.50
布兰特原油	92.59	0.66
CBOT小麦	593.00	(0.34)
CBOT玉米	448.75	(0.83)

市场展望

沪深北交易所降低融资保证金比例下限

深交所：就《深圳证券交易所创业板股票做市交易业务细则（征求意见稿）》公开征求意见。下一步，深交所将认真研究评估各方回馈的意见建议，做好各项准备工作，适时发布相关业务规则，保障创业板做市商机制平稳落地，全力维护市场稳定运行。

沪深北交易所发布通知：经证监会批准，沪深北交易所将融资保证金比例下限从100%降低至80%，此次调整将自2026年11月30日起实施。据测算，此次调整理论上可带来增量资金近4,000亿元人民币。

美国联邦通信委员会：投票通过有关规则，拟禁止中国电信运营商直接获取美国互联网电话号码资源。中国商务部新闻发言人对此响应称，该机构近期持续推动中美两国在电信、通信和检测认证领域脱钩断链，中方对此坚决反对。中方将采取必要措施，坚定维护自身利益。

是日关注股份

港股

中远海能（01138.HK）

(1)运价高企，中期溢利爆升

(2)内外贸联动，LNG第二曲线增长稳健

(3)供需共振，油运高景气有望延续

中石油（0857.HK）

(1)业绩韧性显，结构性增长动能充沛

(2)油价中枢上移，上游盈利弹性充分释放

(3)稳定的现金流，股东回报持续加码

沪深股通

长江电力 (600900.SH)

(1) 全球水电龙头，坐拥优质水电资产，电力供应刚需属性强

(2) 发电量稳定，高分红特征显著

(3) 持续推进新能源业务布局，传统水电 + 新能源双轮驱动

板块及公司新闻

百盛商业(03368.HK)公布2026年9月底止首三季业绩，经营收益总额25.28亿元人民币(下同)，按年跌9.3%。纯利2,876.4万元，按年升23%。首三季同店销售下降13.0%。当中，第三季度，同店销售下降11.6%。

快手(01024.HK)公布截至今年9月底止第三季，收入315.92亿元人民币(下同)，按年跌11.1%。盈转亏蚀9.61亿元，上年同期赚44.88亿元。非国际财务报告准则会计准则计量下，经调整利润净额7.9亿元，按年跌84.2%，经调整EBITDA为38.94亿元，按年跌49.1%。

金山科技(00040.HK)公布2026年9月底止六个月中期业绩，营业额38.85亿港元(下同)，按年升9.3%。纯利2,745.9万元，按年跌24.2%；每股盈利2.64港仙。派中期息1.5港仙(上年同期1.8港仙)。

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。