

2025年11月26日

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,894.55	1.97
国企指数	9,158.31	1.79
上证综合指数	3,870.02	0.05
深证成指	12,777.31	0.37
美国道琼斯指数	47,112.45	0.44
美国纳斯达克指数	23,025.59	2.69
美国标普500指数	6,765.88	1.55
日经225指数	48,659.52	0.00
英国FTSE100指数	9,534.91	(0.05)
德国DAX指数	23,445.62	0.64
美元指数	99.81	0.05

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,911
较上日	197
日内最高	26,055
日内最低	25,595
成交张数 (万)	17.85

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1068	0.02
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.0847	(0.04)
美元/日元	156.9220	0.33
欧元/美元	1.1521	0.07
英镑/美元	1.3104	0.05
澳元/美元	0.6464	0.14
美元/加币	1.4107	0.02

固定收入

	c	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	3.14	0.00
3个月离岸人民币同业拆息	0.00	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	4.04	(0.03)
美国2年期债券	3.46	(0.03)

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,133.80	1.33
COMEX白银	51.16	2.49
LME铜 3M	0.00	(0.04)
LME铝 3M	0.00	0.93
WTI原油	58.55	1.28
布兰特原油	62.73	1.28
CBOT小麦	535.00	(0.88)
CBOT玉米	437.25	(0.06)

市场展望**国家航天局发布推进商业航天高质量发展安全发展行动计划**

国家航天局：印发《国家航天局推进商业航天高质量发展安全发展行动计划（2025—2027年）》。行动计划指出，设立国家商业航天发展基金，鼓励地方政府、金融机构、社会资本联合成立投资平台，引导资本坚持做长期投资、战略投资、价值投资。

美国总统特朗普表示：过去一周，他的团队在结束俄乌冲突方面取得了巨大进展，最初由美国起草的28点和平计划已经经过完善，目前仅剩少数分歧。

英伟达股价受挫，AI芯片龙头地位遭遇严峻挑战：谷歌正向就Meta供应自研AI芯片TPU进行谈判，交易规模或达数十亿美元。受此影响，周二英伟达股价盘中一度跌超7%，英伟达在股价大跌后罕见安抚市场，宣称其GPU比谷歌的AI芯片领先一代。截至收盘，英伟达跌幅收窄，最终收跌2.59%。

是日关注股份**港股****六福集团 (00590.HK)**

(1)盈利韧性十足

(2)高毛利产品占比提升，海外拓展顺利

(3)高股息率，长期价值稳定

哔哩哔哩 (09626.HK)

(1)公司盈利能力持续改善

(2)业务发展大幅提升

(3)用户基础和AI创新助力增长

沪深股通**深南电路 (002916.SZ)**

(1)公司业绩增长迅速，通讯领域产品需求不断增长

(2)数据中心和AI服务器需求回暖促进公司业务增长

(3)存储芯片需求激增，公司封装基板业务快速增长

板块及公司新闻

同程旅行(00780.HK)公布截至今年9月底止第三季业绩，营业额55.09亿元人民币(下同)，按年升10.4%。纯利9.76亿元，按年升23%；每股盈利0.42元。经调整溢利净额按年增加16.5%至10.6亿元；经调整净利润率增加1个百分点至19.2%；经调整EBITDA按年增14.5%至15.1亿元。

周大福(01929.HK)公布截至今年9月底止中期业绩，营业额389.86亿元，按年跌1.1%。纯利25.34亿元，按年升0.1%；每股盈利25.5仙。派中期息22仙，上年同期派息每股20仙。中期派息率达85.7%，较去年同期提升6.8个百分点。

阿里巴巴-W(09988.HK)公布截至9月底止第二财季业绩，归属普通股股东净利润209.9亿元人民币(下同)，按年下跌52.2%；摊薄每股收益1.09元，摊薄每股美国存托股收益8.75元。季度收入2,477.95亿元，按年升4.8%，略高于本网综合16间券商介乎2,362.29亿元至2,476.52亿元的上限预测。

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 22楼	(852) 2287 8788
香港财富管理中心:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 22楼	(852) 2139 2323
香港资产管理中心:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 22楼	(852) 2287 8848
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

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)均不应视为任何建议、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。