時富金融 CFSG | 50th SINCE 1972

研究報告
每日通訊

2026年11月04日

本港及主要海外市場指數		
	收市價	升(跌)%
恒生指數	23,525.97	0.57
國企指數	7,943.10	0.47
上證綜合指數	3,608.10	(0.82)
深證成指	10,876.99	(1.21)
美國道瓊斯指數	51,786.72	(0.38)
美國納斯達克指數	25,372.01	0.83
美國標普500指數	7,568.92	0.36
日經225指數	63,081.86	0.00
英國FTSE100指數	10,638.43	(1.14)
德國DAX指數	25,864.62	(0.45)
美元指數	101.86	0.06

恒生指數期貨	
	即月
上交易日結算價	23,505
較上日	141
日內最高	23,611
日內最低	23,334
成交張數 （萬）	10.20

外匯		
	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	6.6704	0.35
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	6.7150	0.01
美元/日元	158.7090	0.48
歐元/美元	1.1191	0.03
英鎊/美元	1.3414	0.05
澳元/美元	0.6965	(0.49)
美元/加幣	1.4011	0.18

固定收入		
	收市價	較上日
中國1年貸款市場報價利率	3.00	0.00
中國5年貸款市場報價利率	3.50	0.00
3個月期銀行同業拆息	3.21	0.00
3個月離岸人幣同業拆息	0.00	0.00
3個月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美國10年期債券	4.95	0.04
美國2年期債券	4.61	0.02

商品現貨		
	收市價	較上日%
COMEX黃金	3,940.20	(0.74)
COMEX白銀	49.81	(2.12)
LME銅 3M	14,036.00	(2.15)
LME鋁 3M	3,044.50	(1.60)
WTI原油	95.45	0.69
布蘭特原油	104.27	(0.48)
CBOT小麥	598.75	(1.28)
CBOT玉米	441.50	(1.51)

市場展望

俄美烏三方會談將於11月10日至11日在阿布扎比舉行

中國人民銀行：自11月15日起上調金融機構外匯存款準備金率2個百分點，由現行的4%提高到6%。這是中國央行近5年來首次上調外匯存款準備金率。

第三批千億互換便利操作落地：央行開展第三次證券、基金、保險公司互換便利（SFISF）操作，金額1000億元人民幣，31家證券、基金公司參與投標，中標費率10bp。這是該工具自2024年10月創設以來第三次操作，也是規模最大的一次操作，單次投放量已接近前兩次操作的總和。

俄美烏三方會談：俄羅斯、美國和烏克蘭三方談判將於11月10日至11日在阿聯酋阿布扎比舉行。烏克蘭與美國代表團將同步舉行會晤，重點討論能源和關鍵基礎設施停火、恢復黑海糧食出口等。北約代表將於本周晚些時候與法國、德國、英國和美國代表會面，討論如何推動結束烏克蘭戰事。

是日關注股份

港股

太古股份（00019.HK）

(1)業績穩健 分紅與財務兼強

(2)核心業務協同，多元抗波動

(3)長期價值釋放路徑清晰

中通快遞(02057.HK)

(1)業績穩健增長，單票盈利持續修復

(2)全鏈路壁壘持續加固，龍頭優勢不斷擴大

(3)行業環境邊際改善

滬深股通

陽光電源 (300274.SZ)

(1) 公司業績良好

(2) 受益於全球光伏裝機需求增長，逆變器與儲能系統出貨保持高增長

(3) 全球儲能需求有望迎來集中釋放

板塊及公司新聞

中國中免(01880.HK)公布2026年9月底止首三季業績，收入388.21億元人民幣(下同)，按年跌2.61%。淨利潤36.70億元，按年升20.25%；每股盈利1.7689元。派息40分。單計第三季，收入111.67億元，按年跌4.66%。淨利潤5.63億元，按年跌24.64%；每股盈利27.13元。

浙商銀行(02016.HK)公布2026年9月底止首三季業績，收入492.71億元人民幣(下同)，按年升0.64%。淨利潤117.8億元，按年升0.96%；每股盈利43分。其中，利息淨收入334.22億元，按年下降2.95%，淨利息收益率為1.55%，按年下降0.12個百分點；非利息淨收入158.49億元，按年增長9.15%。

劍橋科技(06166.HK)公布2026年9月底止首三季業績，收入49.21億元人民幣(下同)，按年升46.46%。淨利潤7.61億元，按年升193.35%；每股盈利2.13元。單計第三季，收入按年升67.3%至22.16億元，純利升212.8%至4.33億元，每股盈利1.2元。

參考資料來源

彭博、公司資料、年度報告、新聞稿

聯絡資料

香港總辦事處:	香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 28樓	(852) 2287 8788
香港時富財富管理有限公司:	香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 28樓	(852) 2139 2323
香港時富資產管理有限公司:	香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 28樓	(852) 2287 8848
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道535號 Tower 535 十樓 1001B室	(852) 2287 8788
中國內地服務中心:	深圳市羅湖區梨園路8號HALO廣場二期4樓3A04單元	(86-755) 8388 6821
	上海市虹口區東長治路359號雙獅匯大廈B棟512室	(86-21) 3221 2675
	青島市市南區香港中路香格里拉中心辦公樓2701單元	郵編：266071

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見 (無論為明示或暗示) 均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認爲可靠之來源，但不代表其爲準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。