

2025年12月03日

### 本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	26,095.05	0.24
國企指數	9,182.65	0.11
上證綜合指數	3,897.71	(0.42)
深證成指	13,056.70	(0.68)
美國道瓊斯指數	47,474.46	0.39
美國納斯達克指數	23,413.67	0.59
美國標普500指數	6,829.37	0.25
日經225指數	49,303.45	0.00
英國FTSE100指數	9,701.80	(0.01)
德國DAX指數	23,705.80	0.49
美元指數	99.32	(0.09)

### 恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	26,085
較上日	29
日內最高	26,277
日內最低	25,983
成交張數 (萬)	8.50

### 外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	7.0670	(0.07)
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	7.0794	0.05
美元/日元	155.8715	0.25
歐元/美元	1.1626	0.15
英鎊/美元	1.3215	0.02
澳元/美元	0.6566	0.34
美元/加幣	1.3968	(0.21)

### 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	2.87	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	4.09	0.00
美國2年期債券	3.51	(0.03)

### 商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	4,238.70	(0.84)
COMEX白銀	59.15	0.01
LME銅 3M	11,145.00	(0.95)
LME鋁 3M	2,865.50	(0.95)
WTI原油	58.48	(1.00)
布蘭特原油	62.39	(1.23)
CBOT小麥	541.25	1.17
CBOT玉米	449.75	1.07

### 市場展望

#### 中俄舉行戰略安全磋商

中俄舉行戰略安全磋商：就涉及兩國戰略安全利益的重大問題全面、深入溝通，達成新的共識，增進了戰略互信。雙方就涉日本問題進行戰略對表，達成高度共識。

國家發改委主任鄭柵潔發表署名文章指出：“十五五”規劃建議將建設現代化產業體系這一任務擺在12個領域首位，關鍵是優化提升傳統產業，培育壯大新興產業和未來產業，加快新能源、新材料、航空航天、低空經濟等戰略性新興產業集群發展。

經合組織(OECD)預估：2025年全球經濟增長3.2%(持平於前預估)，2026年增長2.9%(持平於前預估)、2027年增長3.1%(最新預估)。OECD預估2025年中國經濟增長5%，此前預估為4.9%。

### 是日關注股份

#### 港股

##### 招金礦業(01818.HK)

- (1)營收利潤雙增，盈利能力顯著提升
- (2)資源儲備增強與產能提升，國際化布局加速推進
- (3)金價高位運行為業績提供強力支撐

##### 哈爾濱電氣(01133.HK)

- (1)業績核心財務指標全面向好，股東回報能力顯著增強
- (2)三電協同驅動，出海加速突破
- (3)政策與需求共振，推動行業景氣提升

#### 沪深股通

##### 中興通訊(000063.SZ)

- (1)公司業績穩定，盈利能力保持健康
- (2)受益于豆包大模型降本增效，AI手機滲透有望加速
- (3)全球領先的通信資訊解決方案提供商，布局算力打造新增長曲線

### 板塊及公司新聞

沿海家園(01124.HK)公布9月止六個月中期業績，收入3,494萬港元(下同)，按年增加21倍。錄得純利1,675萬元，相較上年同期虧損3,692萬元，虧轉盈；每股盈利4.04仙。不派息。

北大資源(00618.HK)公布9月止六個月中期業績，收益8.07億人民幣(下同)，按年增加8%。錄得純利18.75億元，相較上年同期虧損12.66億元，虧轉盈；每股盈利68.5分。不派息。

國富量子(00290.HK)公布9月止六個月中期業績，收入10.27億港元(下同)，按年增加45.6倍。錄得純利2.07億元，相較上年同期虧損1,091萬元，虧轉盈；每股盈利2.9仙。不派息。

#### 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為可靠之來源,但不代表其為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。