

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	23,887.83	(0.12)
国企指数	8,608.54	(0.01)
上证综合指数	3,473.13	0.02
深证成指	10,435.51	(0.70)
美国道琼斯指数	44,406.36	(0.94)
美国纳斯达克指数	20,412.52	(0.92)
美国标普500指数	6,229.98	(0.79)
日经225指数	39,587.68	(0.56)
英国FTSE100指数	8,806.53	(0.19)
德国DAX指数	24,073.67	1.20
美元指数	97.55	0.58

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	23,865
较上日	-53
日内最高	23,939
日内最低	23,715
成交张数 (万)	6.23

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1796	0.21
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.1506	(0.04)
美元/日元	146.0705	1.11
欧元/美元	1.1708	(0.59)
英镑/美元	1.3601	(0.31)
澳元/美元	0.6490	(0.98)
美元/加币	1.3682	0.58

固定收入

	收市价	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	1.81	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	4.40	0.05
美国2年期债券	3.90	0.02

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	3,346.40	0.10
COMEX白银	36.94	(0.39)
LME铜 3M	0.00	(0.35)
LME铝 3M	0.00	(0.64)
WTI原油	66.46	2.00
布兰特原油	69.60	1.90
CBOT小麦	548.75	(1.44)
CBOT玉米	403.75	(3.93)

市场展望
央行连续第8个月增持黄金

央行数据显示：中国6月末黄金储备报7390万盎司（约2298.55吨），环比增加7万盎司（约2.18吨），为连续第8个月增持黄金。国家外汇管理局统计数据 displays, 截至2025年6月末, 我国外汇储备规模为33174亿美元, 较5月末上升322亿美元, 升幅为0.98%。

美国总统特朗普威胁对金砖国家加征10%新关税：外交部对此响应称, 金砖机制是新兴市场和发展中国家合作的重要平台, 倡导开放包容、合作共赢, 不搞阵营对抗, 不针对任何国家。关于加征关税, 中方已经多次阐明了立场, 贸易战、关税战没有赢家, 保护主义没有出路。

特朗普将签署行政令：把关税谈判截止日期推迟至8月1日。美国将自8月1日起对所有日本和韩国产品征收25%关税。

是日关注股份
港股
药明合联 (02268.HK)

- (1) 规模效应与效率提升驱动盈利跃升
- (2) 全球化产能布局加速·客户黏性持续增强
- (3) 技术壁垒深化

361度(01361.HK)

- (1) 业绩持续突破·增长动能强劲
- (2) 管道结构优化·海外影响力提升
- (3) 产品专业性能与场景覆盖双向突破

沪深股通
钧达股份 (002865.SZ)

- (1) 公司是N型TOPCon电池的头部厂商·出货量名列前茅
- (2) 行业供需关系改善·盈利预期上升
- (3) 海外产能优势显著·盈利弹性大

板块及公司新闻

K Cash(02483.HK)公布, 截至2025年6月30日止6个月, 预期溢利及全面收入总额将不少于去年同期的3,430万元。而预期截至2025年5月31日5个月的溢利及全面收入总额则较去年同期上升超过50%。

H&H国际控股(01112.HK)公布, 截至2025年6月31日止六个月, 预计国际财务报告准则纯利跌幅介乎45%至65%, 主要因就2026年到期优先票据进行提交要约及提前赎回而支付一次性溢价, 及相关的未摊销交易成本的非现金撇销。期内总收入较去年同期录得约中单位数增幅, 主要受所有业务分部的增长所带动。

龙记集团(00255.HK)预期, 与截至2024年6月30日止六个月净亏损2,400万元相比, 预期集团录得截至2025年6月30日止六个月净亏损不多于500万元。净亏损减少主要因为集团产品边际利润增加, 乃由于销售价格之略为提高、加工服务之增加、以及原材料采购价格之温和下跌所致, 尽管集团总收入减少。

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:	香港铜锣湾谢斐道TOWER 535十楼1001B	(852) 2287 8788
香港服务中心:	九龙旺角弥敦道683-685号美美大厦6楼	(852) 2748 0110
中国内地服务中心:	深圳市福田区华富路1018号中航中心1004A室	(86-755) 2216 5888
	上海市虹口区东长治路359号双狮汇大厦B栋512室	(021) 3221 2532

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附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。