

**本港及主要海外市场指数**

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,270.07	(0.98)
国企指数	9,039.09	(0.98)
上证综合指数	3,696.77	0.83
深证成指	11,634.67	1.60
美国道琼斯指数	44,946.12	0.08
美国纳斯达克指数	21,622.98	(0.40)
美国标普500指数	6,449.80	(0.29)
日经225指数	43,378.31	1.71
英国FTSE100指数	9,138.90	(0.42)
德国DAX指数	24,359.30	(0.07)
美元指数	97.85	(0.36)

**恒生指数期货**

	即月
上交易日结算价	25,235
较上日	-332
日内最高	25,586
日内最低	25,114
成交张数 (万)	11.44

**外汇**

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1891	0.09
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.1371	0.05
美元/日元	147.1630	(0.39)
欧元/美元	1.1704	0.48
英镑/美元	1.3556	0.19
澳元/美元	0.6508	0.18
美元/加币	1.3819	0.00

**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	1.86	0.00
3个月离岸人民币同业拆息	1.74	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	4.33	0.04
美国2年期债券	3.75	0.01

**商品现货**

	收市价	较上日%
COMEX黄金	3,381.70	(0.04)
COMEX白银	38.02	(0.13)
LME铜 3M	9,773.50	0.08
LME铝 3M	2,607.00	(0.48)
WTI原油	61.38	(1.02)
布兰特原油	66.13	(1.06)
CBOT小麦	527.25	0.52
CBOT玉米	405.75	2.14

**市场展望**
**央行：把促进物价合理回升作为把握货币政策的重要考虑**

**央行：**发布2025年第二季度中国货币政策执行报告。报告指出，下一阶段，将落实落细适度宽松的货币政策。报告提出，把促进物价合理回升作为把握货币政策的重要考虑，推动物价保持在合理水平。下阶段，金融政策将着重从供给侧发力，以高质量供给创造有效需求。

**香港财政司司长陈茂波：**国际地缘局势持续演变，同时美国关税措施将继续遏制全球贸易表现。宏观局势及科技变革虽然为经济前景带来巨大挑战和不确定性，却也同时存在庞大机遇。如能抓紧机会，将香港经济转型过程中，传统模式与新兴模式交替之间所产生的张力，转化为加促经济升级转型的助力，将为香港创造新的增长点。

**美国特朗普政府：**宣布扩大对钢铁和铝进口征收50%关税的范围，将数百种衍生产品纳入加征关税清单。扩大的关税清单将于8月18日正式生效。

**是日关注股份**
**港股**

云顶新耀 (01952.HK)

(1) 盈利在望·营运效率显著提升

(2) 自研mRNA管线取得突破

(3) 政策东风助推创新药发展

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**

牧原股份 (002714.SZ)

(1) 猪价回暖趋势确立·龙头成本优势放大盈利剪刀差

(2) 资金压力缓解·产能扩张节奏重新提速

(3) 周期反转预期强化·估值处于低位

**板块及公司新闻**

**EDA集团(02505.HK)**发盈警，预料截至2025年6月30日止中期将录得净利润约1,800万至2,100万元人民币，较2024年同期预期下跌30%至40%。

**雅生活服务(03319.HK)**发盈喜，预计6月止六个月股东应占利润介乎3亿至4亿人民币，相较于去年同期亏损16.3亿人民币。上半年，公司预计对关联方贸易及其他应收款项无新增大额计提减值拨备。

**中石化炼化工程(02386.HK)**公布6月止六个月中期业绩，收入315.59亿人民币(下同)，按年增加10.1%；毛利25.99亿元，上升3.6%。录得纯利13.84亿元，增长4.8%，每股盈利32分。

**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。