

2025年08月25日

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,339.14	0.93
国企指数	9,079.93	1.17
上证综合指数	3,825.76	1.45
深证成指	12,166.06	2.07
美国道琼斯指数	45,631.74	1.89
美国纳斯达克指数	21,496.53	1.88
美国标普500指数	6,466.91	1.52
日经225指数	42,633.29	0.05
英国FTSE100指数	9,321.40	0.13
德国DAX指数	24,363.09	0.29
美元指数	97.72	(0.94)

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,354
较上日	245
日内最高	25,362
日内最低	25,069
成交张数 (万)	10.72

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1712	(0.17)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.1321	0.05
美元/日元	146.9400	(0.97)
欧元/美元	1.1723	1.01
英镑/美元	1.3527	0.85
澳元/美元	0.6492	1.11
美元/加币	1.3828	(0.59)

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	2.84	0.00
3个月离岸人民币同业拆息	1.73	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	4.26	(0.07)
美国2年期债券	3.68	(0.11)

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	3,417.20	1.05
COMEX白银	38.88	2.10
LME铜 3M	0.00	0.74
LME铝 3M	0.00	1.53
WTI原油	63.04	0.41
布兰特原油	67.26	0.21
CBOT小麦	527.50	(0.42)
CBOT玉米	411.75	0.00

市场展望**美联储主席鲍威尔暗示美联储或在9月降息**

国务院常务会议：听取实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策情况汇报，会议指出，要在对政策实施情况进行认真总结评估的基础上，加强统筹协调，完善实施机制，更好发挥对扩大内需的推动作用。要严厉打击骗补套补行为，确保补贴资金用到实处、见到实效。

工信部：将有序引导算力设施建设，切实提升算力资源供给质量。推动完善算力布局政策体系，优化布局算力基础设施，引导各地合理布局智慧算力设施，持续开展国家绿色数据中心建设。强化企业创新主体地位，推进科技创新与产业创新深度融合。加快突破GPU芯片等关键核心技术，扩大基础共性技术供给。

美联储主席鲍威尔：在杰克逊霍尔年会上表示，尽管通胀仍受关注，但就业市场风险上升可能使美联储在9月降息。

是日关注股份**港股****顺丰同城 (09699.HK)**

- (1) 盈利倍增·效率持续优化
- (2) 全场景渗透提高与下沉市场突破
- (3) AI与无人化驱动降本增效

华润电力 (00836.HK)

- (1) 业绩表现良好·分红比例高
- (2) 煤价持续下跌·火电盈利能力改善
- (3) 华润新能源分拆上市获得深交所受理·提升新能源业务估值

沪深股通**东方财富 (300059.SZ)**

- (1) 市场交投活跃度持续抬升·盈利弹性有望充分释放
- (2) 流量与牌照壁垒共振·打造新增长曲线
- (3) 证券IT及财富管理双轮驱动订单高增

板块及公司新闻

新琪安(02573.HK)公布截至今年6月底止中期业绩，收益3.35亿元人民币(下同)，按年升54.3%。纯利2,437.5万元，按年升586.4%；每股盈利0.28元。不派中期息。

国药控股(01099.HK)公布截至今年6月底止中期业绩，营业额2,860.43亿元人民币(下同)，按年跌2.9%。纯利34.66亿元，按年跌6.4%；每股盈利1.11元。不派息。

招金矿业(01818.HK)公布6月止六个月中期业绩，收入69.72亿人民币(下同)，按年增加50.7%；毛利30.5亿元，上升54.3%。录得纯利14.4亿元，增长160.4%，每股盈利38分。不派息。

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。