

2025年09月18日

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	26,908.39	1.78
国企指数	9,596.77	2.24
上证综合指数	3,876.34	0.37
深证成指	13,215.46	1.16
美国道琼斯指数	46,018.32	0.57
美国纳斯达克指数	22,261.33	(0.33)
美国标普500指数	6,600.35	(0.10)
日经225指数	44,790.38	(0.25)
英国FTSE100指数	9,208.37	0.14
德国DAX指数	23,359.18	0.13
美元指数	97.04	0.41

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	16,464
较上日	-15
日内最高	26,676
日内最低	26,350
成交张数 (万)	9.82

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1023	(0.03)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.1013	(0.02)
美元/日元	147.0030	0.37
欧元/美元	1.1813	(0.46)
英镑/美元	1.3624	(0.16)
澳元/美元	0.6652	(0.49)
美元/加币	1.3774	0.25

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	3.30	0.00
3个月离岸人民币同业拆息	0.00	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	4.06	0.02
美国2年期债券	3.52	0.01

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	3,694.60	(0.82)
COMEX白银	42.00	(2.15)
LME铜 3M	0.00	(1.29)
LME铝 3M	0.00	(1.25)
WTI原油	63.25	(0.89)
布兰特原油	67.91	(0.82)
CBOT小麦	528.50	(1.03)
CBOT玉米	427.00	(0.58)

市场展望**美联储如期减息25个基点**

财政部数据显示：1—8月，全国一般公共预算收入148198亿元，同比增长0.3%。1—8月证券交易印花税1187亿元，同比增长81.7%。据计算，8月证券交易印花税同比增长226%，环比增长66%。

香港特区行政长官李家超：在香港特区立法会发表新一份施政报告，李家超表示，探索缩短股票结算周期至T+1；推动更多海外企业来港第二上市；香港加速建立国际黄金交易市场。

美联储如期减息25个基点：将联邦基金利率下调至4.00%-4.25%，为年内首次减息，也是时隔9个月后重启减息。FOMC声明指出，就业方面的下行风险已上升，今年上半年经济增长有所放缓，通胀有所上升。

是日关注股份**港股**

阿里巴巴 (09988.HK)

(1) 淘天集团收入增长趋于稳定

(2) 千问大模型能力位元于国际前列，云服务增长有望持续增长

(3) 公司扩大股份回购及分红，股东回报意愿强

阅文集团 (00772.HK)

(1) IP商业化加速，收入增长显著

(2) IP内容生态扩展，AI技术提升效率

(3) 短剧行业快速增长，IP价值有望加速释放

沪深股通

洛阳钼业 (603993.SH)

(1) 铜钴产能进入放量信道，金属价格维持高景气带来盈利韧性

(2) 集团层面并购整合加速，资源版图有望进一步扩张

(3) 新能源金属需求旺盛，公司低成本优势构筑护城河

板块及公司新闻

集一控股(01495.HK)公布截至去年12月底止全年业绩，营业额3.11亿元人民币(下同)，按年跌50.6%。亏损收窄至3.3亿元，上年同期蚀4.99亿元；每股亏损125.26分。不派息。

布莱克万矿业(00159.HK)公布6月止财政年度业绩，其他收益录得281万元。亏损由上年度1,336万元，扩至3,461万元，每股亏损0.37仙。不派息。

联合医务(00722.HK)公布6月止财政年度业绩，收入7.27亿元，按年下降2.9%。录得纯利3,144万元，倒退22.6%，每股盈利3.98仙。末期息派1.9仙。

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:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 22楼	(852) 2139 2323
香港资产管理中心:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 22楼	(852) 2287 8848
中国内地服务中心:	深圳市罗湖区梨园路8号HALO广场二期4楼3A04单元	(86-755) 8388 6821
	上海市虹口区东长治路359号双狮汇大厦B栋512室	(86-21) 3221 2675

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。