

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,247.10	(2.48)
国企指数	9,011.97	(2.67)
上证综合指数	3,839.76	(1.95)
深证成指	12,688.94	(3.04)
美国道琼斯指数	46,190.61	0.52
美国纳斯达克指数	22,679.97	0.52
美国标普500指数	6,664.01	0.53
日经225指数	47,582.15	(1.44)
英国FTSE100指数	9,354.57	(0.86)
德国DAX指数	23,830.99	(1.82)
美元指数	98.56	0.21

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,225
较上日	-680
日内最高	26,017
日内最低	25,141
成交张数 (万)	13.65

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1269	0.03
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.0949	(0.03)
美元/日元	150.6285	0.13
欧元/美元	1.1651	(0.32)
英镑/美元	1.3427	(0.07)
澳元/美元	0.6494	0.14
美元/加币	1.4023	(0.23)

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	3.59	0.00
3个月离岸人币同业拆息	1.77	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	4.02	0.03
美国2年期债券	3.46	0.05

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,267.90	(0.85)
COMEX白银	50.63	(5.01)
LME铜 3M	0.00	(0.40)
LME铝 3M	2,777.50	(0.39)
WTI原油	57.22	0.40
布兰特原油	61.34	0.46
CBOT小麦	504.50	0.40
CBOT玉米	423.00	0.30

市场展望

美国总统特朗普继续释放关税缓和信号

国务院常务会议：推进物流资料开放互联，推动人工智能等与物流深度融合，促进物流数智化发展。要加大对物流企业特别是小微企业短期融资等方面的支持力度，推动物流主体做强做优做大。

财政部：为巩固拓展经济回升向好势头，中央财政从地方政府债务结存限额中安排5000亿元下达地方，规模较上年增加1000亿元，支持范围亦有拓展；同时，财政部明确今年将提前下达2026年新增地方政府债务限额。

美国总统特朗普继续释放缓和信号：特朗普政府正在低调地放松多项关税政策，近几周来已将数十种产品从其所谓的“对等关税”中豁免，并在各国与美国达成贸易协议时提出愿意将更多产品排除在关税之外。

是日关注股份

港股

浙江沪杭甬 (00576.HK)

- (1)中期盈利稳步增长
- (2)高速公路业务得到区域经济有力支撑
- (3)证券业务爆发，增长引擎的核心动力

建设银行 (00939.HK)

- (1)业绩改善，资产质量整体稳健
- (2)新金融行动驱动业务新增长
- (3)优质国有大行，高股息价值吸引

沪深股通

美的集团(000333.SZ)

- (1)海外电商持续增长，高端品牌发力
- (2)分红意愿高
- (3)效率得到优化，B端业务增长明显

板块及公司新闻

中国人寿(02628.HK)发盈喜，按中国会计准则，预计9月止首三季度，归属股东净利润介乎1,567.85亿至1,776.89亿人民币，按年加522.62亿至731.66亿人民币，增幅介乎50%-70%。

紫金矿业(02899.HK)公布9月止第三季度，按中国会计准则，实现营业收入864.89亿人民币(下同)，按年增加8.1%。归属股东净利润145.72亿元，增长57.1%，每股收益0.548元。

亚洲水泥(中国)(00743.HK)预期，截至2025年9月30日止九个月纯利约为1.46亿元人民币，相比去年同期则净亏损约为4.6亿元人民币。本期转盈主要由于销售成本较去年同期下降。

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。