

2025年10月21日

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,858.83	2.42
国企指数	9,232.67	2.45
上证综合指数	3,863.89	0.63
深证成指	12,813.21	0.98
美国道琼斯指数	46,706.58	1.12
美国纳斯达克指数	22,990.54	1.37
美国标普500指数	6,735.13	1.07
日经225指数	49,185.50	3.37
英国FTSE100指数	9,403.57	0.52
德国DAX指数	24,258.80	1.80
美元指数	98.62	0.07

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,864
较上日	639
日内最高	25,978
日内最低	25,197
成交张数 (万)	12.75

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	7.1241	(0.04)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.0973	0.03
美元/日元	150.7600	0.09
欧元/美元	1.1642	(0.08)
英镑/美元	1.3404	(0.17)
澳元/美元	0.6513	0.29
美元/加币	1.4039	0.11

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	3.61	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	4.00	(0.02)
美国2年期债券	3.46	0.00

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,374.30	3.82
COMEX白银	51.40	2.59
LME铜 3M	10,691.50	0.82
LME铝 3M	0.00	(0.04)
WTI原油	56.94	(0.37)
布兰特原油	60.94	(0.57)
CBOT小麦	505.50	0.35
CBOT玉米	424.00	0.36

市场展望

前三季度我国GDP同比增长5.2%

国家统计局发布数据：前三季度我国GDP同比增长5.2%，其中，一季度增长5.4%，二季度增长5.2%，三季度增长4.8%。9月份，规模以上工业增加值同比增长6.5%，社会消费品零售总额增长3%。

工信部：组织召开水泥行业稳增长工作座谈会，强调要加快落实《建材行业稳增长工作方案（2025-2026年）》，严禁新增产能、规范现有产能、淘汰落后产能。

中美双方即将重返谈判桌：美国总统特朗普称，美方将稀土、芬太尼和大豆列为将对中方提出的三大问题。外交部发言人郭嘉昆对此响应称，中方在处理中美经贸问题上的立场是一贯、明确的。关税战、贸易战不符合任何一方利益，双方应在平等、尊重、互惠的基础上协商解决有关问题。

是日关注股份

港股

九方智投 (09636.HK)

- (1) 营收利润双增·现金流表现强劲
- (2) 多维布局显成效·业务发展再提速
- (3) 多平台流量复用·品牌曝光与用户触达双提升

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

沪深股通

中国人寿 (601628.SH)

- (1) 公司业绩增长稳健
- (2) 公司个险管道表现亮眼·持续高质量发展
- (3) 公司持续优化资产配置·投资收益稳定

板块及公司新闻

津上机床中国(01651.HK)预计，截至2025年9月30日止六个月纯利约5.02亿元人民币，按年增加约48%。董事会认为，业绩增长受益于国内经济的持续恢复。

中电(00002.HK)公布，截至2025年首九个月，中华电力的售电量按年下跌1.8%至27,456百万度，主要由于期内平均气温较低。于首三季，各类别售电量下跌，住宅跌3.4%，商业跌1.1%，基建及公共服务跌0.9%，制造业跌4%。集团宣布派发2025年第三期中期股息每股0.63元，按年持平。

宁德时代(03750.HK)公布9月止首三季度业绩，按中国会计准则，实现营业收入2,830.72亿人民币(下同)，按年增加9.3%。归属股东净利润490.34亿元，增长36.2%，每股收益11.02元。

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。