

2026年01月14日

### 本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	26,848.47	0.90
国企指数	9,285.41	0.71
上证综合指数	4,138.76	(0.64)
深证成指	14,169.40	(1.37)
美国道琼斯指数	49,191.99	(0.80)
美国纳斯达克指数	23,709.87	(0.10)
美国标普500指数	6,963.74	(0.19)
日经225指数	53,549.16	3.10
英国FTSE100指数	10,137.35	(0.03)
德国DAX指数	25,420.66	0.06
美元指数	99.18	0.29

### 恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	26,863
较上日	266
日内最高	27,182
日内最低	26,570
成交张数 (万)	12.25

### 外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.9736	0.07
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	7.0103	(0.01)
美元/日元	159.1680	0.64
欧元/美元	1.1643	(0.21)
英镑/美元	1.3422	(0.33)
澳元/美元	0.6681	(0.43)
美元/加币	1.3889	0.06

### 固定收入

	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	2.83 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	4.18 (0.01)
美国2年期债券	3.53 (0.01)

### 商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,594.40	(0.44)
COMEX白银	86.86	2.08
LME铜 3M	13,164.00	(0.34)
LME铝 3M	3,197.50	0.41
WTI原油	60.89	2.65
布兰特原油	65.46	2.49
CBOT小麦	510.50	(0.15)
CBOT玉米	420.25	(0.30)

### 市场展望

#### 美国放宽对英伟达H200芯片出口中国的管制

**中国工信部：**印发《推动工业互联网平台高质量发展行动方案（2026—2028年）》。方案指出，加快培育流程自动化助手、智能巡检数字人、具身智能装备等自决策、自执行、自演进的工业场景智能体。

**美国联邦公报显示：**美国放宽了对英伟达H200芯片出口到中国的监管规定。美国总统特朗普此前表示，美国政府将允许英伟达向中国出售H200人工智能芯片。

**美国总统特朗普称：**他已经取消所有与伊朗官员的会谈。美国国务院已要求美国公民立即离开伊朗。美国防部官员透露，美国总统特朗普已听取关于应对伊朗局势的军事和隐蔽作战选项的简报，这些选项“种类广泛”且“远超传统空袭”。但白宫方面称，外交是美国应对伊朗局势的“首选”方案。

### 是日关注股份

#### 港股

六福集团 (00590.HK)

(1)盈利韧性十足

(2)高毛利产品占比提升，海外拓展顺利

(3)高股息率，长期价值c

康臣药业 (01681.HK)

(1)营收与利润同步增长，高回报政策进一步增强投资吸引力

(2)肾科龙头地位稳固，核心产品持续驱动业务增长

(3)创新研发蓄力未来，构建长期增长引擎

#### 沪深股通

北方华创(002371.SZ)

(1)产能利用率稳步提升，先进制造产能加速落地

(2)海外限制收紧，国产替代要求迫切

(3)公司产品线持续拓展，龙头地位显著

### 板块及公司新闻

**蓝月亮(06993.HK)**预期截至2025年12月31日止年度应占亏损较2024年7.49亿港元录得不少于50%的减幅。主要由于集团整体营运效率的提升，以及渠道策略投资成果的体现。

**小菜园(00999.HK)**公布，其全资附属公司小菜园餐饮，于今日(13日)与邓高科、公司执行董事兼副总经理田春永订立合作协议，各订约方同意共同出资成立合资公司，开展包括但不限于在线商城、「小区即食小店」等业务。是次交易完成后，合资公司将成为集团的非全资附属公司。

**中煤能源(01898.HK)**公布，2025年12月商品煤产量1,091万吨，按年减少8%；商品煤销量2,188万吨，按年跌23%，其中，自产商品煤销量按年跌16.8%至1,096万吨。

## 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 28楼	( 852 ) 2287 8788
香港时富财富管理有限公司:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	( 852 ) 2139 2323
香港时富资产管理有限公司:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	( 852 ) 2287 8848
香港财富管理中心:	香港铜锣湾谢斐道535号 Tower 535 十楼 1001B室	( 852 ) 2287 8788
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
	青岛市市南区香港中路香格里拉中心办公楼2701单元	邮编 : 266071

## 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。