

### 本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	26,749.51	0.45
国企指数	9,160.81	0.51
上证综合指数	4,136.16	0.33
深证成指	14,439.66	0.79
美国道琼斯指数	49,098.71	(0.58)
美国纳斯达克指数	23,501.24	0.28
美国标普500指数	6,915.61	0.03
日经225指数	53,846.87	0.29
英国FTSE100指数	10,143.44	(0.07)
德国DAX指数	24,900.71	0.18
美元指数	97.51	(0.79)

### 恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	26,718
较上日	72
日内最高	26,951
日内最低	26,656
成交张数 (万)	9.94

### 外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.9487	(0.22)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.9929	(0.13)
美元/日元	155.7175	(1.71)
欧元/美元	1.1828	0.61
英镑/美元	1.3646	1.05
澳元/美元	0.6896	0.80
美元/加币	1.3701	(0.62)

### 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	2.89 0.00
3个月离岸人民币同业拆息	1.81 0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85 0.00
美国10年期债券	4.24 (0.02)
美国2年期债券	3.60 (0.01)

### 商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,983.10	1.42
COMEX白银	103.26	7.15
LME铜 3M	13,115.00	2.82
LME铝 3M	3,169.00	1.17
WTI原油	61.29	3.25
布兰特原油	65.44	3.32
CBOT小麦	530.25	2.86
CBOT玉米	430.75	1.59

### 市场展望

#### 全球存储器涨价潮加剧，三星NAND闪存价格上调超100%

**美联储继任主席人选牵动市场神经：**美国总统特朗普可能最早于本周宣布新任美联储主席人选。特朗普对全球资产管理巨头贝莱德公司高管里克·里德尔的公开称赞，则让这位华尔街资深人士迅速跃升为美联储继任主席热门人选。

**AI巨头春节忙“撒钱”：**腾讯元宝发布通知，将在2月1日开启新春活动，分10亿元现金红包，单个红包最高可得10000元。百度发布通知，自1月26日至3月12日，用户在百度APP使用文心助手，有机会瓜分5亿元现金红包，最高可获得1万元奖励。

**全球存储器涨价潮加剧：**三星电子在今年第一季度将NAND闪存的供应价格上调100%以上，这一涨幅远超市场此前预期。三星电子目前已着手与客户就第二季度的NAND价格进行新一轮谈判，市场普遍预计价格上涨的势头将在第二季度延续。

### 是日关注股份

#### 港股

##### 中国黄金国际 (02099.HK)

- (1)业绩扭亏为盈，盈利能力显著提升
- (2)双矿山协同效应显著，扩产计划奠定长远发展基础
- (3)政策支持与市场需求，c

##### 哈尔滨电气 (01133.HK)

- (1)业绩核心财务指标全面向好，股东回报能力显著增强
- (2)三电协同驱动，出海加速突破
- (3)政策与需求共振，推动行业景气提升

#### 沪深股通

##### 钧达股份 (002865.SZ)

- (1)公司是N型TOPCon电池的头部厂商，出货量名列前茅
- (2)行业供需关系改善，盈利预期上升
- (3)海外产能优势显著，盈利弹性大

### 板块及公司新闻

**红星美凯龙(01528.HK)发盈警，**预计2025年度亏损介乎159.85亿元至238.37亿元人民币，相较于上年度亏损37.28亿元人民币。预期亏损主要源于投资性房地产的公允价值变动损失，以及相关资产的减值损失。

**光大证券(06178.HK)公布2025年度业绩快报，**按中国会计准则，实现营业收入108.63亿元人民币(下同)，按年增加13.2%。归属股东净利润37.29亿元，增长21.9%，每股收益73分。

**招商银行(03968.HK)公布去年业绩快报，**集团实现营业收入3,375.32亿元人民币(下同)，按年微增0.01%；利润总额1,789.93亿元，按年增0.19%；归属于该行股东的净利润1,501.81亿元，按年增1.21%。

**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。