

### 本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	26,775.57	(2.23)
国企指数	9,080.19	(2.54)
上证综合指数	4,015.75	(2.48)
深证成指	13,824.35	(2.69)
美国道琼斯指数	49,407.66	1.05
美国纳斯达克指数	23,592.11	0.56
美国标普500指数	6,976.44	0.54
日经225指数	52,655.18	(1.25)
英国FTSE100指数	10,341.56	1.15
德国DAX指数	24,806.10	1.09
美元指数	97.61	0.51

### 恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	26,785
较上日	-715
日内最高	27,615
日内最低	26,543
成交张数 (万)	15.13

### 外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.9414	(0.25)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.9695	0.02
美元/日元	155.6045	0.54
欧元/美元	1.1789	(0.52)
英镑/美元	1.3667	(0.14)
澳元/美元	0.6948	(0.22)
美元/加币	1.3682	0.46

### 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	2.77 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	4.29 0.03
美国2年期债券	3.57 0.05

### 商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,680.90	(1.35)
COMEX白银	79.27	0.93
LME铜 3M	12,891.50	(2.02)
LME铝 3M	3,056.00	(2.80)
WTI原油	61.22	(4.24)
布兰特原油	66.31	(4.34)
CBOT小麦	527.50	(1.95)
CBOT玉米	425.50	(0.64)

### 市场展望

#### 中国中央空管办等十部门发文推动低空经济标准体系建设

**中国国务院：**发布关于《现代化首都都市圈空间协同规划（2023 - 2035年）》，其中指出，要建成以首都为核心的世界一流都市圈、先行示范中国式现代化的首善之区；高标准高质量建设河北雄安新区，把北京城市副中心建设成为首都发展新的增长极。

**中国中央空管办等十部门：**联合发布《低空经济标准体系建设指南（2025年版）》，其中提出，到2027年，低空经济标准体系基本建立，基本满足低空经济安全健康发展需求。到2030年，低空经济领域标准超过300项，结构优化、先进合理、国际兼容的低空经济标准体系基本形成。

**美国总统特朗普表示：**将把对印度商品征收的关税税率由25%降至18%。特朗普称，印度总理莫迪同意停止购买俄罗斯石油，并着手将对美国的关税和非关税壁垒降至零。

#### 是日关注股份

##### 港股

东岳集团 (00189.HK)

- (1)成本控制成效显著·盈利质量改善
- (2)制冷剂主导增长·多元业务韧性凸显
- (3)AI算力需求爆发·液冷

新华保险 (01336.HK)

- (1)业绩跨越式增长·盈利质量持续改善
- (2)个险与银保双轮驱动·新业务价值高速增长
- (3)行业与宏观环境利好·助力公司持续成长

##### 沪股通

广联航空 (300900.SZ)

- (1)军工大飞机订单持续增长
- (2)营收规模持续保持高增长
- (3)核级制造能力壁垒厚实·受益于国防现代化推进

### 板块及公司新闻

**鞍钢股份(00347.HK)**公布，预期截至去年12月31日止年度净亏损约40.77亿元人民币(下同)，比2024年度亏损71.22亿元减少亏损42.75%；预期扣除非经常性损益后的亏损约42.3亿元，比2024年度同期约72亿元减少亏损41.29%。

**中国东方航空股份(00670.HK)**公布，按中国企业会计准则，预计2025年度利润总额约为2亿元至3亿元人民币(下同)；归属于上市公司股东的净利润约为负13亿元至负18亿元。

**中国建材(03323.HK)**发盈警，预料截至2025年12月31日止年度将由盈转亏，录得亏损介乎23亿至40亿元人民币(下同)，对比2024年同期录纯利将23.87亿元。

## 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 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。