

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	26,834.77	0.22
国企指数	9,053.11	(0.30)
上证综合指数	4,067.74	1.29
深证成指	14,127.11	2.19
美国道琼斯指数	49,240.99	(0.34)
美国纳斯达克指数	23,255.19	(1.43)
美国标普500指数	6,917.81	(0.84)
日经225指数	54,720.66	3.92
英国FTSE100指数	10,314.59	(0.26)
德国DAX指数	24,781.38	(0.07)
美元指数	97.39	(0.23)

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	26,818
较上日	33
日内最高	27,158
日内最低	26,460
成交张数 (万)	14.57

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.9350	(0.09)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.9608	(0.12)
美元/日元	155.7890	0.12
欧元/美元	1.1819	0.25
英镑/美元	1.3697	0.22
澳元/美元	0.7022	1.07
美元/加币	1.3643	(0.29)

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	2.75 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	4.28 (0.01)
美国2年期债券	3.57 0.00

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,970.50	6.83
COMEX白银	84.92	10.27
LME铜 3M	13,362.35	3.65
LME铝 3M	3,112.60	1.85
WTI原油	62.68	2.75
布兰特原油	67.82	2.29
CBOT小麦	529.25	0.28
CBOT玉米	428.75	0.70

市场展望

中国发布中央一号文件，推进乡村全面振兴

中国发布中央一号文件：《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》，部署扎实推进乡村全面振兴。文件首次系统性部署实施常态化精准帮扶，明确把常态化帮扶纳入乡村振兴战略统筹实施。

美国总统特朗普签署政府拨款法案：结束政府部分“停摆”。此前，美国国会众议院投票通过联邦政府多个部门本财年剩余时间拨款法案，从1月31日开始的联邦政府部分“停摆”僵局得以化解。

史上最贵独角兽诞生：马斯克旗下SpaceX正式宣布换股合并xAI，整合人工智能、火箭、天基互联网、移动设备直连的通信。合并后的公司估值将达1.25万亿美元，对SpaceX估值为1万亿美元，xAI估值2500亿美元。新公司仍预计将于今年晚些时候进行IPO。

是日关注股份

港股

优必选 (9880.HK)

- (1)公司机器人业务覆盖行业广泛，营收增长稳定
- (2)高研发投入助力商业化落地优势
- (3)行业前景广阔，政策支持

阅文集团 (00772.HK)

- (1)IP商业化加速，收入增长显著
- (2)IP内容生态扩展，AI技术提升效率
- (3)短剧行业快速增长，IP价值有望加速释放

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

中国神华(01088.HK)发盈警，预计2025年度纯利介乎508亿元至558亿元人民币，较上年度下降10.6%-18.6%，或相比经重述上年数据下降6.3%-14.7%。

京东物流(02618.HK)公布，附属德邦(603056.SH)预计2025年度净亏损介乎4.39亿元至5.39亿元人民币(下同)，相较于上年度盈利8.61亿元。

中国宏桥(01378.HK)公布，附属宏桥控股(002379.SZ)预告2025年度盈利介乎170亿元至200亿元人民币(下同)，相较于上年度经调整后盈利172亿元；扣除非经常性损益后净亏损介乎3亿元至4.1亿元，上年度调整后亏损8,626万元。

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。