

**本港及主要海外市场指数**

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,651.12	(0.57)
国企指数	8,605.13	(0.40)
上证综合指数	4,162.18	(0.18)
深证成指	15,569.98	0.00
美国道琼斯指数	50,009.35	1.31
美国纳斯达克指数	26,270.36	1.54
美国标普500指数	7,432.97	1.08
日经225指数	59,804.41	(1.23)
英国FTSE100指数	10,432.34	0.99
德国DAX指数	24,737.24	1.38
美元指数	99.13	(0.18)

**恒生指数期货**

	即月
上交易日结算价	25,573
较上日	-132
日内最高	25,698
日内最低	25,475
成交张数 (万)	9.08

**外汇**

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.8020	(0.22)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.8397	0.03
美元/日元	158.9335	(0.10)
欧元/美元	1.1626	0.17
英镑/美元	1.3434	0.29
澳元/美元	0.7153	0.65
美元/加币	1.3746	0.01

**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	2.81	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	4.57	(0.10)
美国2年期债券	4.04	(0.09)

**商品现货**

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,546.20	0.78
COMEX白银	76.21	1.39
LME铜 3M	13,655.50	1.82
LME铝 3M	3,622.50	0.56
WTI原油	98.80	(5.14)
布兰特原油	105.16	(5.50)
CBOT小麦	661.00	(0.94)
CBOT玉米	465.75	(2.00)

**市场展望**
**联储局会议纪要放鹰：多数官员支持通胀持续高企时加息**

**财政部发布数据显示：**1-4月中国税收收入6.81万亿元人民币（下同）。其中，证券交易印花税935亿元，同比增长74.8%，主要是股票市场交易活跃；车辆购置税767亿元，增长13.3%。

**联储局会议纪要显示：**许多决策者主张去除宽松偏向，多数与会者认为若通胀持续高于2%则需政策收紧，仅几位官员支持未来减息，措辞之鹰远超市场预期。CME数据显示，市场押注联储局年底前加息25bp的概率已升至60%，2026年降息预期几近归零。

**英伟达财报：**2027财年第一财季营收816亿美元（下同），同比增长85%，市场预期为786.72亿元；净利润583亿元，市场预期为422.44亿元。公司预计，第二财季营收为910亿元，高于市场预期。

**是日关注股份**
**港股**
**周生生 (00116.HK)**

- (1) 稳健经营显韧性·财务表现亮眼
- (2) 品牌底蕴与全渠道布局·铸就核心竞争优势
- (3) 金价高位运行·复苏可期

**兖矿能源 (01171.HK)**

- (1) 盈利步入修复轨道
- (2) 产能扩张提速·成本持续优化
- (3) 多元化布局见效·盈利结构持续改善

**沪深股通**
**阳光电源 (300274.SZ)**

- (1) 公司业绩良好
- (2) 受益于全球光伏装机需求增长·逆变器与储能系统出货保持高增长
- (3) 全球储能需求有望迎来集中释放

**板块及公司新闻**

**中通快递(02057.HK)**公布按美国公认会计准则编制、今年3月止首季业绩，收入132.82亿元人民币(下同)，按年升22%；纯利21.18亿元，按年升6.3%；每股基本盈利2.73元。

**禾赛-W(02525.HK)**在第一季度业绩披露，成为梅赛德斯-奔驰(Mercedes-Benz)的激光雷达战略合作伙伴，并被确认为其L3级自动驾驶车型的供货商。此次签署的新供应协议将全面支持奔驰在欧洲及中国市场的车型项目，所需产能将由禾赛新落成的泰国「伽利略」制造中心提供坚实保障。

**哔哩哔哩(09626.HK)**首席财务官樊欣表示，全年AI相关资本开支预计增加约10亿元人民币(下同)，对利润表影响约5亿元，公司将优化营运开支来抵销部分影响。公司预计第二季广告收入维持高速增长，AI贡献持续释放，毛利率稳定提升，净利率仍有上行空间。因此，维持中长期毛利率目标40%至45%，营业利率目标15%至20%不变。

**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附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。