

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	24,892.66	(0.95)
国企指数	8,251.07	(1.31)
上证综合指数	3,867.03	0.07
深证成指	14,061.44	(1.42)
美国道琼斯指数	52,218.58	(0.01)
美国纳斯达克指数	25,690.90	(0.57)
美国标普500指数	7,498.96	(0.14)
日经225指数	66,115.60	(0.18)
英国FTSE100指数	10,716.97	1.24
德国DAX指数	25,155.41	0.58
美元指数	101.12	(0.09)

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	24,916
较上日	-238
日内最高	25,182
日内最低	24,815
成交张数 (万)	10.98

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.7750	0.09
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7933	0.02
美元/日元	163.1650	(0.02)
欧元/美元	1.1412	0.12
英镑/美元	1.3376	0.01
澳元/美元	0.6998	0.00
美元/加币	1.4088	(0.16)

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	2.94 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	4.67 0.04
美国2年期债券	4.31 0.05

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,135.00	1.44
COMEX白银	60.04	1.57
LME铜 3M	13,808.00	(0.55)
LME铝 3M	3,192.50	1.09
WTI原油	78.62	0.49
布兰特原油	95.50	4.93
CBOT小麦	706.25	4.17
CBOT玉米	484.25	1.89

市场展望

多家海外科技巨头加码数据中心业务

AI投入兑现回报：谷歌母公司Alphabet第二季度营收1,198亿美元(下同)，同比增24%；营业利润408亿元，增长30%；Google Cloud二季度营收248亿元，同比大涨82%。Alphabet第二季度资本支出为449亿元，超过市场预期。

多家海外科技巨头加码数据中心业务：OpenAI计划斥资超过300亿美元(下同)建设新的数据中心，并将云支出预期上调至7500亿元。SpaceX正考虑在得克萨斯州拓展数据中心业务。微软再度加码欧洲AI布局，Anthropic将于2027年上半年开始购买多达2吉瓦的AMD最新一代芯片。

美伊互放狠话：美国总统特朗普表示，只要伊朗在霍尔木兹海峡向船只开火，美国都将轰炸并摧毁伊朗一座桥梁或发电厂。伊朗军方消息人士响应特朗普威胁称，伊朗将对等打击地区内基础设施和桥梁，其中包括美国拥有利益的能源设施。

是日关注股份

港股

中国重汽 (03808.HK)

- (1)业绩创新高，盈利质量持续提升
- (2)国内市场全面领先，出口与新能源双升
- (3)多重红利赋能企业成长

中国心连心化肥 (01866.HK)

- (1)业绩稳健，凸显抗周期能力
- (2)多元协同筑壁垒，产能出海拓新局
- (3)供给优化迭加需求韧性，龙头优势凸显

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

爱康医疗(01789.HK)发盈喜，由于海外销售及智能设备销售的快速增长，预期截至今年6月底止六个月的收入将按年增加约10%，当中海外收入升约40%；及纯利按年增加超过20%。

飞速创新(03355.HK)预计，截至2026年6月30日止六个月，净利润约4.37亿至4.65亿元人民币(下同)，较去年同期增加约60.1%至70.1%。收入17.49亿至17.77亿元，较去年同期增加约25%至27%。

云知声(09678.HK)预计，2026年上半年，整体营业收入5.3亿元至5.8亿元人民币(下同)，较2025年同期增长31%至43%；收入增速较2025年同期或实现翻倍。当中，公司今年新拓展的大模型Token直接调用业务2026年上半年预计收入约3,000万元，毛利率不低于60%，其中2026年第二季Token调用收入约2,500万元，相较2026年第一季度环比增长约500%。

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。