

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,207.18	0.98
国企指数	8,365.38	1.14
上证综合指数	3,858.25	1.15
深证成指	14,148.73	2.72
美国道琼斯指数	52,210.08	0.51
美国纳斯达克指数	24,932.08	(0.18)
美国标普500指数	7,413.18	0.02
日经225指数	64,931.19	0.50
英国FTSE100指数	10,781.75	0.42
德国DAX指数	25,361.03	1.04
美元指数	101.53	0.06

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,211
较上日	245
日内最高	25,297
日内最低	24,919
成交张数 (万)	15.45

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.7654	(0.09)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7911	(0.04)
美元/日元	163.7450	(0.07)
欧元/美元	1.1368	(0.04)
英镑/美元	1.3289	(0.26)
澳元/美元	0.6990	0.10
美元/加币	1.4124	0.21

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	2.93 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	4.65 (0.02)
美国2年期债券	4.31 (0.04)

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,078.60	0.19
COMEX白银	58.70	(0.36)
LME铜 3M	13,732.50	0.64
LME铝 3M	3,167.50	0.25
WTI原油	76.04	(4.15)
布兰特原油	85.35	(6.90)
CBOT小麦	658.00	(2.95)
CBOT玉米	473.25	(2.92)

市场展望

中国上半年规模以上工业企业利润增长18.7%

国家统计局发布数据显示：上半年全国规模以上工业企业实现利润总额3.95万亿元人民币，同比增长18.7%，较一季度加快3.2个百分点。算力需求大增，带动电子行业利润增长96.9%。

美国总统特朗普表示：美国目前正与伊朗进行“深度谈判”。如果外交努力失败，美国将重启“强有力的军事行动”。特朗普称，已于7月24日暂缓美军对伊朗的既定打击计划，以此为外交谈判留出空间。

东方证券合并重组上海证券迎来关键进展：7月27日，东方证券发布合并重组报告书（草案）等多项公告。上海证券100%股权最终交易价格确定为251.2亿元人民币，对应估值约1.25倍PB。本次交易采取“发行股份+支付现金”组合支付方式，股份发行除息后价格为10.29元/股。

是日关注股份

港股

赣锋锂业 (01772.HK)

- (1)业绩触底反弹·盈利加速上行
- (2)业务多点开花·技术与布局双轮驱动
- (3)锂价反弹·行业迎来量价齐升新周期

药明康德 (02359.HK)

- (1)业绩持续超预期·回购行动彰显价值信心
- (2)多元业务齐升·TIDES打造第二增长曲线
- (3)行业景气周期共振·红利加速释放

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

中国玻璃(03300.HK)发盈喜，预期截至2026年6月30日止中期将实现扭亏为盈，录得溢利净额介乎约3,500万至6,500万元人民币(下同)，对比2025年同期录得亏损净额近约3.19亿元，主要由于集团持续优化业务结构，海外业务运营维持良好态势，盈利水平保持稳定。

老铺黄金(06181.HK)发盈喜，预期截至今年6月底止六个月的非国际财务报告准则(Non-IFRS)经调整净利润介乎约43.1亿至43.6亿元人民币(下同)，按年增长约83%至85%；销售业绩(含税收入)约227亿至233.5亿元，按年增长约60%至65%；及收入约198亿至204.5亿元，按年增长约60%至66%。

四环医药 (00460.HK)预计，截至2026年6月30日止六个月收入不低于11.4亿元人民币(下同)，与去年同期大致持平；录得期内净利润不低于2.1亿元，较去年同期增长不低于217.2%。

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。