

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,453.23	1.34
国企指数	8,439.97	1.19
上证综合指数	3,982.65	1.41
深证成指	14,704.27	2.44
美国道琼斯指数	53,459.78	(0.51)
美国纳斯达克指数	26,644.91	(0.32)
美国标普500指数	7,745.06	(0.52)
日经225指数	69,220.25	0.74
英国FTSE100指数	10,720.30	(0.28)
德国DAX指数	26,338.61	(0.38)
美元指数	99.58	(0.06)

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,423
较上日	329
日内最高	25,564
日内最低	25,089
成交张数 (万)	7.37

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.7433	(0.02)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7873	(0.01)
美元/日元	159.4655	0.09
欧元/美元	1.1579	0.08
英镑/美元	1.3542	0.07
澳元/美元	0.7104	0.28
美元/加币	1.3875	0.00

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	2.89 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	4.72 0.04
美国2年期债券	4.19 0.02

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,473.10	0.81
COMEX白银	65.91	1.22
LME铜 3M	14,157.50	(0.02)
LME铝 3M	3,266.50	0.45
WTI原油	80.95	3.13
布兰特原油	91.10	2.91
CBOT小麦	689.25	(0.04)
CBOT玉米	489.00	1.19

市场展望

美国长久期债券市场供需失衡

国务院总理李强重申：今年是实施“十五五”规划的第一年，要从严从紧推进规划落地实施，抓好重大工程项目建设，发挥好规划对各领域工作的引领推动作用。加快落实“六张网”建设实施方案，创新投融资机制吸引社会资本等。

美国长久期债券市场供需失衡：企业为支撑AI热潮大规模发债，加剧长久期债券市场供需失衡，8月美国投资级债券发行量已达1,452亿美元，超过2020年8月创下的1,360亿美元月度纪录。与此同时，美国政府近2亿美元的年度财政赤字持续推升国债供给。

美国总统特朗普表示：美国不寻求延长与伊朗的谅解备忘录。8月17日，美伊谅解备忘录所设定的60天谈判窗口期期满，由于在霍尔木兹海峡等问题上存在严重分歧，美伊谈判陷入僵局，没有取得实质性进展。

是日关注股份

港股

中海油田服务 (02883.HK)

(1)盈利增长超预期

(2)核心业务齐发力

(3)国际化步伐加快

中国神华 (01088.HK)

(1)量价承压下凸显盈利韧性

(2)高股息显防御价值

(3)周期修复与政策共振带来估值机遇

沪深股通

中际旭创(300308.SZ)

(1)全球知名光模块供货商，市场份额持续提升

(2)业绩高速增长，毛利率高

(3)研发与创新能力领先同行

板块及公司新闻

泉峰控股(2285.HK)公布截至2026年6月底止六个月中期业绩，收入10.29亿美元(下同)，按年升12.8%。纯利1.06亿元，按年升11.6%；每股盈利0.21元。公司派中期息0.3258港元。

百宏实业控股(02299.HK)公布2026年6月底止六个月中期业绩，收入127.12亿元人民币(下同)，按年升34%。纯利9.85亿元，按年升161.6%；每股盈利0.47元。派中期息11港仙。

海信家电(00921.HK)公布2026年6月底止六个月中期业绩，收入467.66亿元人民币(下同)，按年跌5.22%。净利润16.58亿元，按年倒退20.16%；每股盈利1.21元。不派息。

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。