研究报告
每日通讯

2026年10月29日

本港及主要海外市场指数		
	收市价	升(跌)%
恒生指数	23,094.83	0.23
国企指数	7,791.63	0.32
上证综合指数	3,681.47	0.91
深证成指	11,473.18	2.02
美国道琼斯指数	52,475.10	0.19
美国纳斯达克指数	26,549.85	0.27
美国标普500指数	7,743.98	0.28
日经225指数	63,954.19	1.08
英国FTSE100指数	10,694.50	0.07
德国DAX指数	25,704.02	0.44
美元指数	102.14	(0.23)

恒生指数期货	
	即月
上交易日结算价	23,068
较上日	41
日内最高	23,189
日内最低	22,997
成交张数 （万）	9.18

外汇		
	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.6616	(0.05)
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7165	(0.01)
美元/日元	157.8380	(0.07)
欧元/美元	1.1153	0.24
英镑/美元	1.3325	0.14
澳元/美元	0.7053	0.38
美元/加币	1.3998	(0.38)

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	3.22	0.00
3个月离岸人币同业拆息	0.00	0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美国10年期债券	5.05	0.06
美国2年期债券	4.67	(0.03)

商品现货		
	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,081.20	0.16
COMEX白银	54.04	(0.87)
LME铜 3M	14,477.50	0.02
LME铝 3M	3,073.00	(0.45)
WTI原油	102.08	2.18
布兰特原油	110.74	1.22
CBOT小麦	599.50	(1.76)
CBOT玉米	451.25	0.56

市场展望

联储局如期维持基准利率不变

2026年8,000亿元新型政策性金融工具完成投放：其中，国开行新型政策性金融工具投放3,650亿元人民币（下同），涉及项目总投资5.5万亿元；农发行投放3,150亿元，涉及项目总投资约4.39万亿元；进出口行投放1,200亿元，拉动总投资逾1.7万亿元。

中国人民银行统计：2026年三季度末，中国房地产贷款余额50.08万亿元人民币（下同），同比下降5.2%，前三季度减少1.90万亿元。个人住房贷款余额35.91万亿元，同比下降4.1%，前三季度减少1.10万亿元。

联储局10月议息会议：宣布维持利率不变，在9月加息后暂缓进一步收紧货币政策，但内部鹰派分歧明显扩大。声明显示，联储局联邦公开市场委员 会（FOMC）以10票赞成、2票反对的结果，通过了决议，将联邦基金利率目标区间保持在3.75%-4%。

是日关注股份

港股

天数智芯（09903.HK）

(1)业绩倍增，商业化加速兑现

(2)全场景布局，龙头客户突破

(3)国产算力加速崛起

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

实丰文化（002862.SZ）

(1)公司覆盖宝可梦等国际顶级IP及国漫矩阵

(2)公司推出AI玩具，抢占AI+消费电子新赛道

(3)公司分红能力可观

板块及公司新闻

中兴通讯(00763.HK)公布2026年9月底止首三季业绩，收入1,168.38亿元人民币(下同)，按年升16.23%。净利润40.60亿元，按年跌23.71%；每股盈利85分。第三季收入388.1亿元，按年升33.99%。净利润13.07亿元，按年增394.46%；每股盈利27分。

中信证券(06030.HK)公布2026年9月底止首三季业绩，收入665.9亿元人民币(下同)，按年升18.6%。净利润310.22亿元，按年升32.66%；每股盈利2.01元。第三季实现营业收入168.98亿元，按年跌26.59%；实现归属于母公司股东的净利润76.79亿元，按年跌20.19%；每股盈利0.48元。

晶合集成(02249.HK)公布2026年9月底止第三季业绩，收入32.52亿元人民币(下同)，按年升19.57%。毛利率为25.46%，按季上升3.18个百分点，按年上升3.55个百分点。纯利2.29亿元，按年升5.23%；每股盈利11分。

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。