

2025年07月04日

#### 本港及主要海外市場指數

|             | 收市價       | 升(跌)%  |
|-------------|-----------|--------|
| 恒生指數        | 24,069.94 | (0.63) |
| 國企指數        | 8,648.44  | (0.88) |
| 上證綜合指數      | 3,461.15  | 0.18   |
| 深證成指        | 10,534.58 | 1.17   |
| 美國道瓊斯指數     | 44,828.53 | 0.77   |
| 美國納斯達克指數    | 20,601.10 | 1.02   |
| 美國標普500指數   | 6,279.35  | 0.83   |
| 日經225指數     | 39,785.90 | 0.06   |
| 英國FTSE100指數 | 8,823.20  | 0.55   |
| 德國DAX指數     | 23,934.13 | 0.61   |
| 美元指數        | 97.12     | 0.35   |

#### 恒生指數期貨

|          | 即月     |
|----------|--------|
| 上交易日結算價  | 24,052 |
| 較上日      | -121   |
| 日內最高     | 24,284 |
| 日內最低     | 23,933 |
| 成交張數 (萬) | 7.45   |

#### 外匯

|               | 收市價      | 較上日%   |
|---------------|----------|--------|
| 美元/離岸人民幣(CNH) | 7.1701   | 0.12   |
| 美元/在岸人民幣(CNY) | 7.2545   | 0.00   |
| 人民幣官方匯率中間價    | 7.1523   | (0.03) |
| 美元/日元         | 144.9180 | 0.87   |
| 歐元/美元         | 1.1757   | (0.35) |
| 英鎊/美元         | 1.3654   | 0.15   |
| 澳元/美元         | 0.6572   | (0.18) |
| 美元/加幣         | 1.3585   | (0.06) |

#### 固定收入

|               | 收市價  | 較上日  |
|---------------|------|------|
| 中國1年貸款市場報價利率  | 3.00 | 0.00 |
| 中國5年貸款市場報價利率  | 3.50 | 0.00 |
| 3個月期銀行同業拆息    | 1.70 | 0.00 |
| 3個月離岸人幣同業拆息   | 0.00 | 0.00 |
| 3個月期LIBOR(美元) | 4.85 | 0.00 |
| 美國10年期債券      | 4.35 | 0.05 |
| 美國2年期債券       | 3.88 | 0.10 |

#### 商品現貨

|         | 收市價      | 較上日%   |
|---------|----------|--------|
| COMEX黃金 | 3,336.00 | (0.71) |
| COMEX白銀 | 37.04    | 0.85   |
| LME銅 3M | 9,954.50 | (0.58) |
| LME鋁 3M | 0.00     | (0.57) |
| WTI原油   | 65.75    | (0.39) |
| 布蘭特原油   | 68.85    | (0.38) |
| CBOT小麥  | 556.75   | (1.29) |
| CBOT玉米  | 421.00   | 0.72   |

#### 市場展望

##### 美國國會眾議院表決通過“大而美”法案

**國務院：**發佈關於做好自由貿易試驗區全面對接國際高標準經貿規則推進高水準制度型開放試點措施複製推廣工作的通知。其中提到，深入實施自由貿易試驗區提升戰略，主動對接國際高標準經貿規則，構建與中國式現代化相適應的管理制度和監管模式，打造透明穩定可預期的制度環境。

**美國商務部：**通知全球三大晶片設計軟體供應商——新思科技、楷登電子和西門子，此前要求其在華業務必須申請政府許可的規定現已撤銷。西門子稱已全面恢復中國客戶對其軟體和技術的存取權限，新思科技與楷登電子稱正在逐步重啟相關服務。

**美國：**國會眾議院以218票贊成、214票反對的表決結果通過了總統特朗普推動的“大而美”稅收與支出法案。該法案因造成聯邦援助削減、長期債務增加和為富人及大企業減稅等而備受爭議。

#### 是日關注股份

##### 港股

##### 九方智投 (09636.HK)

- (1)營收利潤雙增，現金流表現強勁
- (2)多維佈局顯成效，業務發展再提速
- (3)多平臺流量複用，品牌曝光與用戶觸達雙提升

##### 建設銀行 (00939.HK)

- (1)業績改善，資產品質整體穩健
- (2)新金融行動驅動業務新增長
- (3)優質國有大行，高股息價值吸引

##### 沪深股通

##### 景旺電子 (603228.SH)

- (1)公司是全球領先的PCB製造商，產品矩陣豐富
- (2)PCB行業前景廣闊，需求持續增長
- (3)積極佈局高端產能，把握行業發展機遇

#### 板塊及公司新聞

**吉宏股份(02603.HK)**發盈喜，預計6月止六個月盈利介乎1.3億至1.37億人民幣，按年增長97.3%-108.2%。

**維力生活科技(01703.HK)**發盈喜，根據截至2025年6月30日止首財季錄得未經審核收益約6,610萬元及純利約450萬元，估算截至今年9月底止中期將錄得純利介乎1,140萬至1,240萬元，相較2024年同期虧損1,660萬元實現扭虧為盈。

**陳唱國際(00693.HK)**公布，預期截至2025年6月30日止六個月，將錄得未經審核未變現虧損3,700萬元，而去年同期則錄得盈利2,620萬元。集團指，未變現虧損將於期間在其他全面收益表呈報，預期末變現虧損將不會分類至集團的綜合損益表。

#### 參考資料來源

彭博、公司資料、年度報告、新聞稿

#### 聯絡資料

|           |                                |                      |
|-----------|--------------------------------|----------------------|
| 香港總辦事處:   | 香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓 | ( 852 ) 2287 8788    |
| 香港財富管理中心: | 香港銅鑼灣謝斐道TOWER 535十樓1001B       | ( 852 ) 2287 8788    |
| 香港服務中心:   | 九龍旺角彌敦道683-685號美美大廈6樓          | ( 852 ) 2748 0110    |
| 中國內地服務中心: | 深圳市福田區華富路1018號中航中心1004A室       | ( 86-755 ) 2216 5888 |
|           | 上海市虹口區東長治路359號雙獅匯大廈B棟512室      | ( 021 ) 3221 2532    |

#### 免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源,但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失,概不負責。此述資料如有任何更改,恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可,客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。