

2025年07月08日

本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	23,887.83	(0.12)
國企指數	8,608.54	(0.01)
上證綜合指數	3,473.13	0.02
深證成指	10,435.51	(0.70)
美國道瓊斯指數	44,406.36	(0.94)
美國納斯達克指數	20,412.52	(0.92)
美國標普500指數	6,229.98	(0.79)
日經225指數	39,587.68	(0.56)
英國FTSE100指數	8,806.53	(0.19)
德國DAX指數	24,073.67	1.20
美元指數	97.55	0.58

恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	23,865
較上日	-53
日內最高	23,939
日內最低	23,715
成交張數 (萬)	6.23

外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	7.1796	0.21
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	7.1506	(0.04)
美元/日元	146.0705	1.11
歐元/美元	1.1708	(0.59)
英鎊/美元	1.3601	(0.31)
澳元/美元	0.6490	(0.98)
美元/加幣	1.3682	0.58

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	1.81	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	4.40	0.05
美國2年期債券	3.90	0.02

商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	3,346.40	0.10
COMEX白銀	36.94	(0.39)
LME銅 3M	0.00	(0.35)
LME鋁 3M	0.00	(0.64)
WTI原油	66.46	2.00
布蘭特原油	69.60	1.90
CBOT小麥	548.75	(1.44)
CBOT玉米	403.75	(3.93)

市場展望

央行連續第8個月增持黃金

央行數據顯示：中國6月末黃金儲備報7390萬盎司（約2298.55噸），環比增加7萬盎司（約2.18噸），為連續第8個月增持黃金。國家外匯管理局統計數據顯示，截至2025年6月末，我國外匯儲備規模為33174億美元，較5月末上升322億美元，升幅為0.98%。

美國總統特朗普威脅對金磚國家加征10%新關稅：外交部對此回應稱，金磚機制是新興市場和發展中國家合作的重要平臺，宣導開放包容、合作共贏，不搞陣營對抗，不針對任何國家。關於加征關稅，中方已經多次闡明了立場，貿易戰、關稅戰沒有贏家，保護主義沒有出路。

特朗普將簽署行政令：把關稅談判截止日期推遲至8月1日。美國將自8月1日起對所有日本和韓國產品徵收25%關稅。

是日關注股份

港股

藥明合聯 (02268.HK)

- (1)規模效應與效率提升驅動盈利躍升
- (2)全球化產能佈局加速，客戶黏性持續增強
- (3)技術壁壘深化

361度(01361.HK)

- (1)業績持續突破，增長動能強勁
- (2)管道結構優化，海外影響力提升
- (3)產品專業性能與場景覆蓋雙向突破

沪深股通

鈞達股份 (002865.SZ)

- (1)公司是N型TOPCon電池的頭部廠商，出貨量名列前茅
- (2)行業供需關係改善，盈利預期上升
- (3)海外產能優勢顯著，盈利彈性大

板塊及公司新聞

K Cash(02483.HK)公布，截至2025年6月30日止6個月，預期溢利及全面收入總額將不少於去年同期的3,430萬元。而預期截至2025年5月31日5個月的溢利及全面收入總額則較去年同期上升超過50%。

H&H國際控股(01112.HK)公布，截至2025年6月31日止六個月，預計國際財務報告準則純利跌幅介乎45%至65%，主要因就2026年到期優先票據進行提交要約及提前贖回而支付一次性溢價，及相關的未攤銷交易成本的非現金撇銷。期內總收入較去年同期錄得約中單位數增幅，主要受所有業務分部的增長所帶動。

龍記集團(00255.HK)預期，與截至2024年6月30日止六個月淨虧損2,400萬元相比，預期集團錄得截至2025年6月30日止六個月淨虧損不多於500萬元。淨虧損減少主要因為集團產品邊際利潤增加，乃由於銷售價格之略為提高、加工服務之增加、以及原材料採購價格之溫和下跌所致，儘管集團總收入減少。

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。