時富金融 CFSG | 50th SINCE 1972

研究報告
每日通訊

2025年07月31日

本港及主要海外市場指數		
	收市價	升(跌)%
恒生指數	25,176.93	(1.36)
國企指數	9,038.27	(1.18)
上證綜合指數	3,615.72	0.17
深證成指	11,203.03	(0.77)
美國道瓊斯指數	44,461.28	(0.38)
美國納斯達克指數	21,129.67	0.15
美國標普500指數	6,362.90	(0.12)
日經225指數	40,654.70	(0.05)
英國FTSE100指數	9,136.94	0.01
德國DAX指數	24,262.22	0.19
美元指數	99.97	1.06

恒生指數期貨	
	即月
上交易日結算價	25,178
較上日	-291
日內最高	25,558
日內最低	25,084
成交張數 （萬）	12.14

外匯		
	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	7.2123	0.44
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	7.1441	(0.10)
美元/日元	149.5285	0.71
歐元/美元	1.1404	(1.22)
英鎊/美元	1.3239	(0.83)
澳元/美元	0.6433	(1.18)
美元/加幣	1.3830	0.43

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	1.62	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	4.38	0.04
美國2年期債券	3.94	0.08

商品現貨		
	收市價	較上日%
COMEX黃金	3,327.90	(1.58)
COMEX白銀	37.18	(2.90)
LME銅 3M	0.00	(1.02)
LME鋁 3M	0.00	(0.17)
WTI原油	67.57	0.91
布蘭特原油	72.75	1.49
CBOT小麥	523.75	(1.13)
CBOT玉米	412.50	0.36

市場展望

中央政治局會議：鞏固資本市場回穩向好勢頭

中共中央政治局會議：會議指出，宏觀政策要持續發力、適時加力。要落實落細更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，充分釋放政策效應。增強國內資本市場的吸引力和包容性，鞏固資本市場回穩向好勢頭。

國新辦召開新聞發佈會：今年初步安排育兒補貼資金預算900億元左右，8月31日前各地全面開放育兒補貼的申領，支付寶、微信等第三平臺將開通申領入口。地方此前補貼標準高於國家基礎標準的，按規定做好評估和備案工作後，可以繼續執行。

美國：美聯儲連續第五次按兵不動，將聯邦基金利率目標區間維持在4.25%至4.5%之間不變，符合預期。美聯儲主席鮑威爾表示現在就斷言美聯儲是否會像金融市場預期的那樣在9月下調聯邦基金利率還為時過早。

是日關注股份

港股

百濟神州（06160.HK）

(1)業績表現亮眼，盈利能力顯著提升

(2)雙核心產品國際化，戰略持續突破

(3)研發管線持續拓展，產品組合日趨完善

華潤電力（00836.HK）

(1)業績表現良好，分紅比例高

(2)煤價持續下跌，火電盈利能力改善

(3)華潤新能源分拆上市獲得深交所受理，提升新能源業務估值

滬深股通

廣和通（300638.SZ）

(1)公司是中國物聯模組的領軍企業

(2)公司業務包含機器人製造，市場潛力巨大

(3)公司積極佈局AI應用拓展，打造新增長曲線

板塊及公司新聞

百威亞太(01876.HK)公布截至今年6月底止中期業績，營業額31.36億美元(下同)，按年跌7.7%。純利4.09億元，按年跌24.4%；每股盈利3.1仙。不派息。

黃河實業(00318.HK)發盈警，預計4月止財政年度溢利介乎1,000萬至1,200萬元，相較上年度溢利2,110萬元。預計減幅介乎900萬至1,100萬元。

通達集團(00698.HK)發盈喜，預計6月止六個月溢利介乎6,000萬至6,500萬元，較去年同期增長367%-406%。主要由於提早償還大部分長期銀行貸款後，財務費用及銀行收費大幅減少。

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爲可靠之來源,但不代表其爲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。