

2025年08月13日

#### 本港及主要海外市場指數

|             | 收市價       | 升(跌)%  |
|-------------|-----------|--------|
| 恒生指數        | 24,969.68 | 0.25   |
| 國企指數        | 8,916.85  | 0.32   |
| 上證綜合指數      | 3,665.92  | 0.50   |
| 深證成指        | 11,351.63 | 0.53   |
| 美國道瓊斯指數     | 44,458.61 | 1.10   |
| 美國納斯達克指數    | 21,681.90 | 1.39   |
| 美國標普500指數   | 6,445.76  | 1.13   |
| 日經225指數     | 42,718.17 | 2.15   |
| 英國FTSE100指數 | 9,147.81  | 0.20   |
| 德國DAX指數     | 24,024.78 | (0.23) |
| 美元指數        | 98.07     | (0.44) |

#### 恒生指數期貨

|          | 即月     |
|----------|--------|
| 上交易日結算價  | 24,914 |
| 較上日      | 20     |
| 日內最高     | 24,991 |
| 日內最低     | 24,718 |
| 成交張數 (萬) | 8.83   |

#### 外匯

|               | 收市價      | 較上日%   |
|---------------|----------|--------|
| 美元/離岸人民幣(CNH) | 7.1856   | (0.15) |
| 美元/在岸人民幣(CNY) | 7.2545   | 0.00   |
| 人民幣官方匯率中間價    | 7.1418   | 0.02   |
| 美元/日元         | 147.8595 | (0.20) |
| 歐元/美元         | 1.1673   | 0.49   |
| 英鎊/美元         | 1.3501   | 0.51   |
| 澳元/美元         | 0.6530   | 0.25   |
| 美元/加幣         | 1.3772   | (0.04) |

#### 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    | 1.60 | 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      | 4.29 | 0.02   |
| 美國2年期債券       | 3.72 | (0.04) |

#### 商品現貨

|         | 收市價      | 較上日%   |
|---------|----------|--------|
| COMEX黃金 | 3,399.60 | (0.15) |
| COMEX白銀 | 37.94    | 0.40   |
| LME銅 3M | 9,840.50 | 1.12   |
| LME鋁 3M | 0.00     | 1.22   |
| WTI原油   | 61.65    | (0.80) |
| 布蘭特原油   | 66.11    | (0.78) |
| CBOT小麥  | 504.75   | (1.99) |
| CBOT玉米  | 394.50   | (3.25) |

#### 市場展望

##### 美國7月CPI數據出爐，降息概率再升

財政部等三部門：印發《個人消費貸款財政貼息政策實施方案》。其中提出，對符合條件的個人消費貸款給予財政貼息。貼息範圍包括單筆5萬元以下消費，以及單筆5萬元及以上的家用汽車、養老生育、教育培訓、文化旅遊、家居家裝、電子產品、健康醫療等重點領域消費。

財政部等九部門：印發《服務業經營主體貸款貼息政策實施方案》，明確對符合條件的餐飲住宿、健康、養老、托育、家政、文化娛樂、旅遊、體育8類消費領域服務業經營主體貸款給予財政貼息。單戶享受貼息的貸款規模最高可達100萬元。

美國：7月CPI同比持平於2.7%，低於預期的2.8%，環比則上漲0.2%符合市場預期。7月核心CPI同比上漲3.1%，高於預期的3%，創2月份以來新高。數據公布後，市場預計美聯儲在9月會議上降息的概率超過90%。

#### 是日關注股份

##### 港股

##### 晶苑國際 ( 02232.HK )

- (1)業績表現亮眼，股東回報率高
- (2)行業復蘇刺激需求增長
- (3)全球化產能配置抵禦貿易摩擦風險

##### 順豐同城 ( 09699.HK )

- (1)盈利倍增，效率持續優化
- (2)全場景滲透提高與下沉市場突破
- (3)AI與無人化驅動降本增效

##### 沪深股通

##### 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

騰訊音樂 - SW(01698.HK)公布截至今年6月底止中期業績，收入按年13.4%至157.98億元人民幣(下同)；純利67億元，按年升1.16倍。單計第二季，總收入為84.42億元，按年上升17.9%。

華興資本(01911.HK)預期，於截至2025年6月30日止六個月純利約6,498萬人民幣(下同)，而於2024年同期錄得淨虧損約7,382萬。

中國聯通(00762.HK)公布截至今年6月底止中期業績，純利錄144.84億元人民幣(下同)，按年升5%，符合本網綜合4間券商介乎144.66億元至150.05億元的預測；每股盈利0.47元。

#### 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。