

2025年10月14日

#### 本港及主要海外市場指數

|             | 收市價       | 升(跌)%  |
|-------------|-----------|--------|
| 恒生指數        | 25,889.48 | (1.52) |
| 國企指數        | 9,222.54  | (1.45) |
| 上證綜合指數      | 3,889.50  | (0.19) |
| 深證成指        | 13,231.47 | (0.93) |
| 美國道瓊斯指數     | 46,067.58 | 1.29   |
| 美國納斯達克指數    | 22,694.61 | 2.21   |
| 美國標普500指數   | 6,654.72  | 1.56   |
| 日經225指數     | 48,088.80 | 0.00   |
| 英國FTSE100指數 | 9,442.87  | 0.16   |
| 德國DAX指數     | 24,387.93 | 0.60   |
| 美元指數        | 99.26     | 0.44   |

#### 恒生指數期貨

|          | 即月     |
|----------|--------|
| 上交易日結算價  | 25,809 |
| 較上日      | -473   |
| 日內最高     | 26,440 |
| 日內最低     | 24,968 |
| 成交張數 (萬) | 23.40  |

#### 外匯

|               | 收市價      | 較上日%   |
|---------------|----------|--------|
| 美元/離岸人民幣(CNH) | 7.1382   | (0.13) |
| 美元/在岸人民幣(CNY) | 7.2545   | 0.00   |
| 人民幣官方匯率中間價    | 7.1007   | (0.06) |
| 美元/日元         | 152.3140 | 0.76   |
| 歐元/美元         | 1.1570   | (0.46) |
| 英鎊/美元         | 1.3334   | (0.20) |
| 澳元/美元         | 0.6515   | 0.60   |
| 美元/加幣         | 1.4037   | 0.25   |

#### 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    | 3.52 | 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      | 0.00 | 0.00 |
| 美國2年期債券       | 0.00 | 0.00 |

#### 商品現貨

|         | 收市價      | 較上日%   |
|---------|----------|--------|
| COMEX黃金 | 4,130.00 | 3.24   |
| COMEX白銀 | 50.78    | 7.47   |
| LME銅 3M | 0.00     | 2.88   |
| LME鋁 3M | 0.00     | 0.55   |
| WTI原油   | 59.13    | 1.11   |
| 布蘭特原油   | 63.39    | 1.05   |
| CBOT小麥  | 496.75   | (0.35) |
| CBOT玉米  | 410.50   | (0.61) |

#### 市場展望

##### 中方對美船舶收取特別港務費

**交通運輸部**：發佈《對美船舶收取船舶特別港務費實施辦法》。《辦法》共十條，自今日起施行，主要包括制定依據、收取範圍、收取標準、收取主體、繳費航次、繳費要求、資訊核實、違規處理、動態調整、解釋部門和施行時間等內容，進一步明確了由中國建造的船舶、僅進入中國船廠修理的空載船舶，以及其他經認定予以豁免的船舶免予繳納的具體規定。

**海關統計**：第三季度，我國貨物貿易進出口同比增長6%，已連續8個季度實現同比增長。9月中國稀土出口4000.3噸，連續第三個月出現下滑。

**美聯儲保爾森表示**：她支持今年再降息兩次，每次25個基點。保爾森稱，貨幣政策應忽略關稅對消費者價格上漲的影響，因為她認為不存在能使關稅引發的價格上漲演變為持續通脹的條件。

#### 是日關注股份

##### 港股

##### 東岳集團 (00189.HK)

- (1) 成本控制成效顯著，盈利質量改善
- (2) 製冷劑主導增長，多元業務韌性凸顯
- (3) AI算力需求爆發，液冷滲透率及需求率同步提升

##### 徽商銀行 (03698.HK)

- (1) 核心財務指標穩健增長
- (2) 資產規模持續擴張，盈利結構持續優化
- (3) 數字化轉型與區域深耕策略成效顯著

##### 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

**艾伯科技(02708.HK)**公布2025年3月止財政年度業績，收益錄得1,946萬人民幣(下同)，按年下降90.2%。虧損由上年度8.04億元，收窄至401.5萬元，每股虧損0.57分。不派息。

**東岳集團(00189.HK)**公布，附屬東岳硅材(300821.SZ)發盈警，預計9月止九個月歸屬股東淨利潤介乎230萬至330萬人民幣，按年下降96.3%-97.4%。

**新華保險(01336.HK)**公布，截至2025年9月30日止前三季，預計歸屬於母公司股東的淨利潤為299.86億元至341.22億元人民幣(下同)，與去年同期相比，預計增加93.06億元至134.42億元。

#### 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: | 香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓 | ( 852 ) 2139 2323    |
| 香港資產管理中心: | 香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓 | ( 852 ) 2287 8848    |
| 中國內地服務中心: | 深圳市羅湖區梨園路8號HALO廣場二期4樓3A04單元    | ( 86-755 ) 8388 6821 |
|           | 上海市虹口區東長治路359號雙獅匯大廈B棟512室      | ( 86-21 ) 3221 2675  |

#### 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。