

2025年10月21日

本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	25,858.83	2.42
國企指數	9,232.67	2.45
上證綜合指數	3,863.89	0.63
深證成指	12,813.21	0.98
美國道瓊斯指數	46,706.58	1.12
美國納斯達克指數	22,990.54	1.37
美國標普500指數	6,735.13	1.07
日經225指數	49,185.50	3.37
英國FTSE100指數	9,403.57	0.52
德國DAX指數	24,258.80	1.80
美元指數	98.62	0.07

恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	25,864
較上日	639
日內最高	25,978
日內最低	25,197
成交張數 (萬)	12.75

外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	7.1241	(0.04)
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	7.0973	0.03
美元/日元	150.7600	0.09
歐元/美元	1.1642	(0.08)
英鎊/美元	1.3404	(0.17)
澳元/美元	0.6513	0.29
美元/加幣	1.4039	0.11

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	3.61	0.00
3個月離岸人民幣同業拆息	0.00	0.00
3個月期LIBOR(美元)	4.85	0.00
美國10年期債券	4.00	(0.02)
美國2年期債券	3.46	0.00

商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	4,374.30	3.82
COMEX白銀	51.40	2.59
LME銅 3M	10,691.50	0.82
LME鋁 3M	0.00	(0.04)
WTI原油	56.94	(0.37)
布蘭特原油	60.94	(0.57)
CBOT小麥	505.50	0.35
CBOT玉米	424.00	0.36

市場展望

前三季度我國GDP同比增長5.2%

國家統計局發佈數據：前三季度我國GDP同比增長5.2%，其中，一季度增長5.4%，二季度增長5.2%，三季度增長4.8%。9月份，規模以上工業增加值同比增長6.5%，社會消費品零售總額增長3%。

工信部：組織召開水泥行業穩增長工作座談會，強調要加快落實《建材行業穩增長工作方案（2025-2026年）》，嚴禁新增產能、規範現有產能、淘汰落後產能。

中美雙方即將重返談判桌：美國總統特朗普稱，美方將稀土、芬太尼和大豆列為將對中方提出的三大問題。外交部發言人郭嘉昆對此回應稱，中方在處理中美經貿問題上的立場是一貫、明確的。關稅戰、貿易戰不符合任何一方利益，雙方應在平等、尊重、互惠的基礎上協商解決有關問題。

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

浙江滬杭甬 (00576.HK)

- (1) 中期盈利穩步增長
- (2) 高速公路業務得到區域經濟有力支撐
- (3) 證券業務爆發，增長引擎的核心動力

沪深股通

中國人壽 (601628.SH)

- (1) 公司業績增長穩健
- (2) 公司個險管道表現亮眼，持續高品質發展
- (3) 公司持續優化資產配置，投資收益穩定

板塊及公司新聞

津上機床中國(01651.HK)預計，截至2025年9月30日止六個月純利約5.02億元人民幣，按年增加約48%。董事會認為，業績增長受益於國內經濟的持續恢復。

中電(00002.HK)公布，截至2025年首九個月，中華電力的售電量按年下跌1.8%至27,456百萬度，主要由於期內平均氣溫較低。於首三季，各類別售電量下跌，住宅跌3.4%，商業跌1.1%，基建及公共服務跌0.9%，製造業跌4%。集團宣布派發2025年第三期中期股息每股0.63元，按年持平。

寧德時代(03750.HK)公布9月止首三季度業績，按中國會計準則，實現營業收入2,830.72億人民幣(下同)，按年增加9.3%。歸屬股東淨利潤490.34億元，增長36.2%，每股收益11.02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。