

| 本港及主要海外市場指數   |           |        |
|---------------|-----------|--------|
|               | 收市價       | 升(跌)%  |
| 恒生指數          | 26,749.51 | 0.45   |
| 國企指數          | 9,160.81  | 0.51   |
| 上證綜合指數        | 4,136.16  | 0.33   |
| 深證成指          | 14,439.66 | 0.79   |
| 美國道瓊斯指數       | 49,098.71 | (0.58) |
| 美國納斯達克指數      | 23,501.24 | 0.28   |
| 美國標普500指數     | 6,915.61  | 0.03   |
| 日經225指數       | 53,846.87 | 0.29   |
| 英國FTSE100指數   | 10,143.44 | (0.07) |
| 德國DAX指數       | 24,900.71 | 0.18   |
| 美元指數          | 97.51     | (0.79) |
| 恒生指數期貨        |           |        |
|               | 即月        |        |
| 上交易日結算價       | 26,718    |        |
| 較上日           | 72        |        |
| 日內最高          | 26,951    |        |
| 日內最低          | 26,656    |        |
| 成交張數 ( 萬 )    | 9.94      |        |
| 外匯            |           |        |
|               | 收市價       | 較上日%   |
| 美元/離岸人民幣(CNH) | 6.9487    | (0.22) |
| 美元/在岸人民幣(CNY) | 7.2545    | 0.00   |
| 人民幣官方匯率中間價    | 6.9929    | (0.13) |
| 美元/日元         | 155.7175  | (1.71) |
| 歐元/美元         | 1.1828    | 0.61   |
| 英鎊/美元         | 1.3646    | 1.05   |
| 澳元/美元         | 0.6896    | 0.80   |
| 美元/加幣         | 1.3701    | (0.62) |
| 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    | 2.89      | 0.00   |
| 3個月離岸人幣同業拆息   | 1.81      | 0.00   |
| 3個月期LIBOR(美元) | 4.85      | 0.00   |
| 美國10年期債券      | 4.24      | (0.02) |
| 美國2年期債券       | 3.60      | (0.01) |
| 商品現貨          |           |        |
|               | 收市價       | 較上日%   |
| COMEX黃金       | 4,983.10  | 1.42   |
| COMEX白銀       | 103.26    | 7.15   |
| LME銅 3M       | 13,115.00 | 2.82   |
| LME鋁 3M       | 3,169.00  | 1.17   |
| WTI原油         | 61.29     | 3.25   |
| 布蘭特原油         | 65.44     | 3.32   |
| CBOT小麥        | 530.25    | 2.86   |
| CBOT玉米        | 430.75    | 1.59   |

**市場展望**

全球存儲器漲價潮加劇，三星NAND閃存價格上調超100%

美聯儲繼任主席人選牽動市場神經：美國總統特朗普可能最早於本周宣布新任美聯儲主席人選。特朗普對全球資產管理巨頭貝萊德公司高管里克·里德爾的公開稱讚，則讓這位華爾街資深人士迅速躍升為美聯儲繼任主席熱門人選。

AI巨頭春節忙“撒錢”：騰訊元寶發布通知，將在2月1日開啟新春活動，分10億元現金紅包，單個紅包最高可得10000元。百度發布通知，自1月26日至3月12日，用戶在百度APP使用文心助手，有機會瓜分5億元現金紅包，最高可獲得1萬元獎勵。

全球存儲器漲價潮加劇：三星電子在今年第一季度將NAND閃存的供應價格上調100%以上，這一漲幅遠超市場此前預期。三星電子目前已著手與客戶就第二季度的NAND價格進行新一輪談判，市場普遍預計價格上漲的勢頭將在第二季度延續。

**是日關注股份****港股**

**中國黃金國際 ( 02099.HK )**

- (1)業績扭虧為盈，盈利能力顯著提升
- (2)雙礦山協同效應顯著，擴產計劃奠定長遠發展基礎
- (3)政策支持與市場需求雙重利好

**哈爾濱電氣 ( 01133.HK )**

- (1)業績核心財務指標全面向好，股東回報能力顯著增強
- (2)三電協同驅動，出海加速突破
- (3)政策與需求共振，推動行業景氣提升

**滬深股通**

**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**

**紅星美凱龍(01528.HK)**發盈警，預計2025年度虧損介乎159.85億元至238.37億元人民幣，相較上年度虧損37.28億元人民幣。預期虧損主要源於投資性房地產的公允價值變動損失，以及相關資產的減值損失。

**光大證券(06178.HK)**公布2025年度業績快報，按中國會計準則，實現營業收入108.63億元人民幣(下同)，按年增加13.2%。歸屬股東淨利潤37.29億元，增長21.9%，每股收益73分。

**招商銀行(03968.HK)**公布去年業績快報，集團實現營業收入3,375.32億元人民幣(下同)，按年微增0.01%；利潤總額1,789.93億元，按年增0.19%；歸屬於該行股東的淨利潤1,501.81億元，按年增1.21%。

## 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 28樓  | ( 852 ) 2287 8788  |
| 香港時富財富管理有限公司: | 香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 28樓  | ( 852 ) 2139 2323  |
| 香港時富資產管理有限公司: | 香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 28樓  | ( 852 ) 2287 8848  |
| 香港財富管理中心:     | 香港銅鑼灣謝斐道535號 Tower 535 十樓 1001B室  | ( 852 ) 2287 8788  |
| 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<br>上海市虹口區東長治路359號雙獅匯大廈B棟512室<br>青島市市南區香港中路香格里拉中心辦公樓2701單元 | ( 86-755 ) 8388 6821<br>( 86-21 ) 3221 2675<br>郵編：266071 |

## 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。