

2026年01月26日

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

沪深股通

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 | (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 |
| | 青島市市南區香港中路香格里拉中心辦公樓2701單元 | 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。