

2026年07月23日

本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	24,892.66	(0.95)
國企指數	8,251.07	(1.31)
上證綜合指數	3,867.03	0.07
深證成指	14,061.44	(1.42)
美國道瓊斯指數	52,218.58	(0.01)
美國納斯達克指數	25,690.90	(0.57)
美國標普500指數	7,498.96	(0.14)
日經225指數	66,115.60	(0.18)
英國FTSE100指數	10,716.97	1.24
德國DAX指數	25,155.41	0.58
美元指數	101.12	(0.09)

恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	24,916
較上日	-238
日內最高	25,182
日內最低	24,815
成交張數 (萬)	10.98

外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	6.7750	0.09
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	6.7933	0.02
美元/日元	163.1650	(0.02)
歐元/美元	1.1412	0.12
英鎊/美元	1.3376	0.01
澳元/美元	0.6998	0.00
美元/加幣	1.4088	(0.16)

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	2.94	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	4.67	0.04
美國2年期債券	4.31	0.05

商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	4,135.00	1.44
COMEX白銀	60.04	1.57
LME銅 3M	13,808.00	(0.55)
LME鋁 3M	3,192.50	1.09
WTI原油	78.62	0.49
布蘭特原油	95.50	4.93
CBOT小麥	706.25	4.17
CBOT玉米	484.25	1.89

市場展望

多家海外科技巨頭加碼數據中心業務

AI投入兌現回報：谷歌母公司Alphabet第二季度營收1,198億美元(下同)，同比增24%；營業利潤408億元，增長30%；Google Cloud二季度營收248億元，同比大漲82%。Alphabet第二季度資本支出為449億元，超過市場預期。

多家海外科技巨頭加碼數據中心業務：OpenAI計劃斥資超過300億美元(下同)建設新的數據中心，並將雲支出預期上調至7500億元。SpaceX正考慮在德克薩斯州拓展數據中心業務。微軟再度加碼歐洲AI布局，Anthropic將於2027年上半年開始購買多達2吉瓦的AMD最新一代芯片。

美伊互放狠話：美國總統特朗普表示，只要伊朗在霍爾木茲海峽向船隻開火，美國都將轟炸並摧毀伊朗一座橋樑或發電廠。伊朗軍方消息人士回應特朗普威脅稱，伊朗將對等打擊地區內基礎設施和橋樑，其中包括美國擁有利益的能源設施。

是日關注股份

港股

中國重汽 (03808.HK)

- (1)業績創新高，盈利質量持續提升
- (2)國內市場全面領先，出口與新能源雙升
- (3)多重紅利賦能企業成長

中國心連心化肥 (01866.HK)

- (1)業績穩健，凸顯抗周期能力
- (2)多元協同築壁壘，產能出海拓新局
- (3)供給優化疊加需求韌性，龍頭優勢凸顯

沪深股通

北方華創(002371.SZ)

- (1)產能利用率穩步提升，先進製造產能加速落地
- (2)海外限制收緊，國產替代訴求迫切
- (3)公司產品線持續拓展，龍頭地位顯著

板塊及公司新聞

愛康醫療(01789.HK)發盈喜，由於海外銷售及智能設備銷售的快速增長，預期截至今年6月底止六個月的收入將按年增加約10%，當中海外收入升約40%；及純利按年增加超過20%。

飛速創新(03355.HK)預計，截至2026年6月30日止六個月，淨利潤約4.37億至4.65億元人民幣(下同)，較去年同期增加約60.1%至70.1%。收入17.49億至17.77億元，較去年同期增加約25%至27%。

雲知聲(09678.HK)預計，2026年上半年，整體營業收入5.3億元至5.8億元人民幣(下同)，較2025年同期增長31%至43%；收入增速較2025年同期或實現翻倍。當中，公司今年新拓展的大模型Token直接調用業務2026年上半年預計收入約3,000萬元，毛利率不低於60%，其中2026年第二季Token調用收入約2,500萬元，相較2026年第一季度環比增長約500%。

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。