

2026年07月28日

本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	25,207.18	0.98
國企指數	8,365.38	1.14
上證綜合指數	3,858.25	1.15
深證成指	14,148.73	2.72
美國道瓊斯指數	52,210.08	0.51
美國納斯達克指數	24,932.08	(0.18)
美國標普500指數	7,413.18	0.02
日經225指數	64,931.19	0.50
英國FTSE100指數	10,781.75	0.42
德國DAX指數	25,361.03	1.04
美元指數	101.53	0.06

恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	25,211
較上日	245
日內最高	25,297
日內最低	24,919
成交張數 (萬)	15.45

外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	6.7654	(0.09)
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	6.7911	(0.04)
美元/日元	163.7450	(0.07)
歐元/美元	1.1368	(0.04)
英鎊/美元	1.3289	(0.26)
澳元/美元	0.6990	0.10
美元/加幣	1.4124	0.21

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	2.93	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	4.65	(0.04)
美國2年期債券	4.31	(0.02)

商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	4,078.60	0.19
COMEX白銀	58.70	(0.36)
LME銅 3M	13,732.50	0.64
LME鋁 3M	3,167.50	0.25
WTI原油	76.04	(4.15)
布蘭特原油	85.35	(6.90)
CBOT小麥	658.00	(2.95)
CBOT玉米	473.25	(2.92)

市場展望

中國上半年規上工業企業利潤增長18.7%

國家統計局發布數據顯示：上半年全國規模以上工業企業實現利潤總額3.95萬億元人民幣，同比增長18.7%，較一季度加快3.2個百分點。算力需求大增，帶動電子行業利潤增長96.9%。

美國總統特朗普表示：美國目前正與伊朗進行“深度談判”。如果外交努力失敗，美國將重啟“強有力的軍事行動”。特朗普稱，已於7月24日暫緩美軍對伊朗的既定打擊計劃，以此為外交談判留出空間。

東方證券合併重組上海證券迎來關鍵進展：7月27日，東方證券發布合併重組報告書（草案）等多項公告。上海證券100%股權最終交易價格確定為251.2億元人民幣，對應估值約1.25倍PB。本次交易採取“發行股份+支付現金”組合方式支付，股份發行除息後價格為10.29元/股。

是日關注股份

港股

贛鋒鋰業 (01772.HK)

- (1)業績觸底反彈，盈利加速上行
- (2)業務多點開花，技術與布局雙輪驅動
- (3)鋰價反彈，行業迎來量價齊升新周期

藥明康德 (02359.HK)

- (1)業績持續超预期，回購行動彰顯價值信心
- (2)多元業務齊升，TIDES打造第二增長曲線
- (3)行業景氣周期共振，紅利加速釋放

沪深股通

陽光電源 (300274.SZ)

- (1) 公司業績良好
- (2) 受益於全球光伏裝機需求增長，逆變器與儲能系統出貨保持高增長
- (3) 全球儲能需求有望迎來集中釋放

板塊及公司新聞

中國玻璃(03300.HK)發盈喜，預期截至2026年6月30日止中期將實現扭虧為盈，錄得溢利淨額介乎約3,500萬至6,500萬元人民幣(下同)，對比2025年同期錄得虧損淨額近約3.19億元，主要由於集團持續優化業務結構，海外業務運營維持良好態勢，盈利水平保持穩定。

老鋪黃金(06181.HK)發盈喜，預期截至今年6月底止六個月的非國際財務報告準則(Non-IFRS)經調整淨利潤介乎約43.1億至43.6億元人民幣(下同)，按年增長約83%至85%；銷售業績(含稅收入)約227億至233.5億元，按年增長約60%至65%；及收入約198億至204.5億元，按年增長約60%至66%。

四環醫藥 (00460.HK)預計，截至2026年6月30日止六個月收入不低於11.4億元人民幣(下同)，與去年同期大致持平；錄得期內淨利潤不低於2.1億元，較去年同期增長不低於217.2%。

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。