

2026年07月29日

### 本港及主要海外市場指數

|             | 收市價       | 升(跌)%  |
|-------------|-----------|--------|
| 恒生指數        | 25,310.85 | 0.41   |
| 國企指數        | 8,436.25  | 0.85   |
| 上證綜合指數      | 3,813.31  | (1.16) |
| 深證成指        | 13,509.68 | (4.52) |
| 美國道瓊斯指數     | 52,747.32 | 1.03   |
| 美國納斯達克指數    | 24,876.91 | (0.22) |
| 美國標普500指數   | 7,428.78  | 0.21   |
| 日經225指數     | 62,364.92 | (3.95) |
| 英國FTSE100指數 | 10,871.02 | 0.83   |
| 德國DAX指數     | 25,464.01 | 0.41   |
| 美元指數        | 101.42    | (0.11) |

### 恒生指數期貨

|          | 即月     |
|----------|--------|
| 上交易日結算價  | 25,342 |
| 較上日      | 131    |
| 日內最高     | 25,447 |
| 日內最低     | 25,081 |
| 成交張數 (萬) | 15.54  |

### 外匯

|               | 收市價      | 較上日%   |
|---------------|----------|--------|
| 美元/離岸人民幣(CNH) | 6.7712   | 0.09   |
| 美元/在岸人民幣(CNY) | 7.2545   | 0.00   |
| 人民幣官方匯率中間價    | 6.7928   | 0.03   |
| 美元/日元         | 163.8580 | 0.07   |
| 歐元/美元         | 1.1386   | 0.16   |
| 英鎊/美元         | 1.3290   | 0.01   |
| 澳元/美元         | 0.6974   | (0.23) |
| 美元/加幣         | 1.4109   | (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    | 2.95 | 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      | 4.61 | (0.04) |
| 美國2年期債券       | 4.26 | (0.05) |

### 商品現貨

|         | 收市價       | 較上日%   |
|---------|-----------|--------|
| COMEX黃金 | 4,028.80  | (1.18) |
| COMEX白銀 | 57.34     | (2.35) |
| LME銅 3M | 13,685.00 | (0.35) |
| LME鋁 3M | 3,147.50  | (0.63) |
| WTI原油   | 73.85     | (3.50) |
| 布蘭特原油   | 83.01     | (3.33) |
| CBOT小麥  | 664.75    | 0.72   |
| CBOT玉米  | 481.00    | 1.48   |

### 市場展望

#### SK海力士二季度財報不及市場預期

中國人民銀行：發布2026年二季度金融機構貸款投向統計報告，2026年二季度末，人民幣房地產貸款餘額50.74萬億元，同比下降4.9%；二季度末，不含個人住房貸款的消費性貸款餘額20.83萬億元，同比下降1.7%。

2026年《財富》世界500強排行榜揭曉：今年上榜企業的營業總收入約43.1萬億美元，超過全球GDP的三分之一，比去年增長約3.2%。亞馬遜成為全球最大公司，終結沃爾瑪連續十二年的領跑紀錄。沃爾瑪位列第二，中國國家電網繼續位列第三。

SK海力士：公布6月當季營業利潤為60.5萬億韓元（下同），低於分析師平均預測的64.2萬億元。營收為79.3萬億元，市場平均預估為83.9萬億元。第二財季營業利潤增長557%，但仍不及預期，進一步加劇了市場對於推動半導體行業繁榮的人工智能熱潮可能正在降溫的擔憂。

### 是日關注股份

#### 港股

#### 兗礦能源 (01171.HK)

- (1) 盈利步入修復軌道
- (2) 產能擴張提速，成本持續優化
- (3) 多元化布局見效，盈利結構持續改善

#### 陽光保險集團 (6963.HK)

- (1) 盈利與價值雙升
- (2) 壽險提質價值回升，產險提效盈利趨穩
- (3) 數智化升級全面提速

#### 沪深股通

#### 長江電力 (600900.SH)

- (1) 全球水電龍頭，坐擁優質水電資產，電力供應剛需屬性強
- (2) 發電量穩定，高分紅特徵顯著
- (3) 持續推進新能源業務布局，傳統水電 + 新能源雙輪驅動

### 板塊及公司新聞

粉筆(02469.HK)預計，截至2026年6月30日止六個月將錄得不少於12.2億人民幣(下同)的收入，按年減少不多於18.3%，主要是由於透過招錄類考試提供的職位空缺下降；及中國招錄類考試培訓行業的競爭持續加劇而導致培訓服務銷售下跌；及將錄得不多於2億元的淨虧損，而截至2025年6月30日止六個月則錄得淨利潤約2.27億元。

彩虹新能源(00438.HK)預計，截至2026年6月30日止六個月淨虧損約為4.4億至4.95億元人民幣(下同)，2025年同期淨虧損約2.96億元，受累產品價格持續下跌，集團光伏玻璃業務毛利率下滑。

優然牧業(09858.HK)預計，截至2026年6月30日止六個月溢利約7.39億元至約9.03億元人民幣(下同)，2025年同期虧損約2.97億。扭虧為盈主要因生物資產公平值減銷售成本變動產生的虧損減少及核心業務經營表現持續改善。

**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。