

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	24,917.60	0.45
国企指数	8,284.58	0.46
上证综合指数	3,885.33	(0.07)
深证成指	13,384.57	(0.64)
美国道琼斯指数	52,421.20	(0.29)
美国纳斯达克指数	26,186.41	(0.56)
美国标普500指数	7,619.98	(0.48)
日经225指数	63,492.99	(0.81)
英国FTSE100指数	10,697.57	0.44
德国DAX指数	25,440.81	(0.50)
美元指数	99.47	0.39

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	24,873
较上日	74
日内最高	24,928
日内最低	24,630
成交张数 (万)	6.78

外汇

	收市价	较上日%
美元/离岸人民币(CNH)	6.7097	0.02
美元/在岸人民币(CNY)	7.2545	0.00
人民币官方汇率中间价	6.7698	(0.07)
美元/日元	154.3425	0.53
欧元/美元	1.1550	(0.41)
英镑/美元	1.3501	(0.18)
澳元/美元	0.7140	(0.43)
美元/加币	1.3900	0.21

固定收入

	较上日
中国1年贷款市场报价利率	3.00 0.00
中国5年贷款市场报价利率	3.50 0.00
3个月期银行同业拆息	3.07 0.00
3个月离岸人民币同业拆息	0.00 0.00
3个月期LIBOR(美元)	4.85 0.00
美国10年期债券	4.97 0.01
美国2年期债券	4.65 0.02

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	4,340.00	(1.56)
COMEX白银	63.76	(2.20)
LME铜 3M	14,001.00	(1.68)
LME铝 3M	3,244.50	(0.26)
WTI原油	92.97	1.68
布兰特原油	106.48	1.79
CBOT小麦	722.00	(0.45)
CBOT玉米	534.00	0.71

市场展望

今年前8月中国直接融资占比首次超过贷款

中国人民银行公布数据显示：今年前八个月，中国社会融资规模增量累计为23.91万亿元，比上年同期少2.64万亿元；人民币贷款增加10.44万亿元。债券、股票融资增长较快，直接融资占比首次超过贷款，贷款规模提质降速成为新常态。

2026年国家网络安全宣传周开幕：《人工智能安全治理框架》3.0、《2026年人工智能技术赋能网络安全应用测试结果》、消费类网联摄像头网络安全标识备案产品等一系列网络安全领域重要成果在开幕式上发布。

美国国债遭遇新一轮猛烈抛售：周一10年期收益率突破5%关口，创2023年以来新高，通胀忧虑与供给压力形成共振，令全球债市承压。

是日关注股份

港股

H&H国际控股(1112.HK)

- (1)业绩远超市场预期，财务结构明显改善
- (2)业务协同发力，增长动能持续释放
- (3)政策调整与消费升级交织，长线红利构筑估值安全基础

药明康德 (02359.HK)

- (1)业绩持续超预期，回购行动彰显价值信心
- (2)多元业务齐升，TIDES打造第二增长曲线
- (3)行业景气周期共振，红利加速释放

沪深股通

牧原股份(002714.SZ)

- (1)猪价回暖趋势确立，龙头成本优势放大盈利剪刀差
- (2)资金压力缓解，产能扩张节奏重新提速
- (3)周期反转预期强化，估值处于低位

板块及公司新闻

龙辉国际(01007.HK)公布2025年6月底止六个月中期业绩，收益1,973.3万元人民币(下同)，按年跌32.9%。亏损扩大至794.9万元，上年同期蚀561.7万元；每股亏损4分。不派息。

渣打(02888.HK)公布，于9月11日在伦敦证券交易所、CBOE BXE及CBOE CXE回购35.74万股，每股作价介乎22.62至22.91英镑，涉资约813.93万英镑。自特别决议案(2026年5月7日)通过以来，集团累计回购3,432.6万股，占已发行股份1.5488%。

比亚迪(01211.HK)执行副总裁李柯近日表示，在中国，随着比亚迪闪充技术的普及，燃油车的未来已经非常受限，甚至可以说没有未来。海外市场方面，她指世界其他地方的发展速度可能慢了几十年，但燃油车最终的归宿都是一样。如在巴西，比亚迪Dolphin Surf车型卖得最好，占总销量近50%，充电的成本只有加油的20%，许多人将其用于跑Uber或出租车。

参考资料来源

彭博、公司资料、年度报告、新闻稿

联络资料

香港总办事处:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	(852) 2287 8788
香港时富财富管理有限公司:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	(852) 2139 2323
香港时富资产管理有限公司:	香港九龙湾宏泰道23号Manhattan Place 28楼	(852) 2287 8848
香港财富管理中心:	香港铜锣湾谢斐道535号 Tower 535 十楼 1001B室	(852) 2287 8788
中国内地服务中心:	深圳市罗湖区梨园路8号HALO广场二期4楼3A04单元	(86-755) 8388 6821
	上海市虹口区东长治路359号双狮汇大厦B栋512室	(86-21) 3221 2675
	青岛市市南区香港中路香格里拉中心办公楼2701单元	邮编 : 266071

免责声明:

上述数据由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其联属公司认为可靠之来源,但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失,概不负责。此述数据如有任何更改,恕不另行通知。报告中所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可,客户不得以任何方式将任何此述数据分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。