時富金融 CFSG | 50th SINCE 1972

研究報告
每日通訊

2026年10月29日

本港及主要海外市場指數		
	收市價	升(跌)%
恒生指數	23,094.83	0.23
國企指數	7,791.63	0.32
上證綜合指數	3,681.47	0.91
深證成指	11,473.18	2.02
美國道瓊斯指數	52,475.10	0.19
美國納斯達克指數	26,549.85	0.27
美國標普500指數	7,743.98	0.28
日經225指數	63,954.19	1.08
英國FTSE100指數	10,694.50	0.07
德國DAX指數	25,704.02	0.44
美元指數	102.14	(0.23)

恒生指數期貨	
	即月
上交易日結算價	23,068
較上日	41
日內最高	23,189
日內最低	22,997
成交張數 （萬）	9.18

外匯		
	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	6.6616	(0.05)
美元/在岸人民幣(CNY)	7.2545	0.00
人民幣官方匯率中間價	6.7165	(0.01)
美元/日元	157.8380	(0.07)
歐元/美元	1.1153	0.24
英鎊/美元	1.3325	0.14
澳元/美元	0.7053	0.38
美元/加幣	1.3998	(0.38)

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	3.22	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	5.05	0.06
美國2年期債券	4.67	(0.03)

商品現貨		
	收市價	較上日%
COMEX黃金	4,081.20	0.16
COMEX白銀	54.04	(0.87)
LME銅 3M	14,477.50	0.02
LME鋁 3M	3,073.00	(0.45)
WTI原油	102.08	2.18
布蘭特原油	110.74	1.22
CBOT小麥	599.50	(1.76)
CBOT玉米	451.25	0.56

市場展望

聯儲局如期維持基準利率不變

2026年8,000億元新型政策性金融工具完成投放：其中，國開行新型政策性金融工具投放3,650億元人民幣（下同），涉及項目總投資5.5萬億元；農發行投放3,150億元，涉及項目總投資約4.39萬億元；進出口行投放1,200億元，拉動總投資逾1.7萬億元。

中國人民銀行統計：2026年三季度末，中國房地產貸款餘額50.08萬億元人民幣（下同），同比下降5.2%，前三季度減少1.90萬億元。個人住房貸款餘額35.91萬億元，同比下降4.1%，前三季度減少1.10萬億元。

聯儲局10月議息會議：宣布維持利率不變，在9月加息後暫緩進一步收緊貨幣政策，但內部鷹派分歧明顯擴大。聲明顯示，聯儲局聯邦公開市場委員會（FOMC）以10票贊成、2票反對的結果，通過了決議，將聯邦基金利率目標區間保持在3.75%-4%。

是日關注股份

港股

天數智芯（09903.HK）

(1)業績倍增，商業化加速兌現

(2)全場景布局，龍頭客戶突破

(3)國產算力加速崛起

藥明康德（02359.HK）

(1)業績持續超預期，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

滬深股通

實豐文化（002862.SZ）

(1)公司覆蓋寶可夢等國際頂級IP及國漫矩陣

(2)公司推出AI玩具，搶佔AI+消費電子新賽道

(3)公司分紅能力可觀

板塊及公司新聞

中興通訊(00763.HK)公布2026年9月底止首三季業績，收入1,168.38億元人民幣(下同)，按年升16.23%。淨利潤40.60億元，按年跌23.71%；每股盈利85分。第三季收入388.1億元，按年升33.99%。淨利潤13.07億元，按年增394.46%；每股盈利27分。

中信証券(06030.HK)公布2026年9月底止首三季業績，收入665.9億元人民幣(下同)，按年升18.6%。淨利潤310.22億元，按年升32.66%；每股盈利2.01元。第三季實現營業收入168.98億元，按年跌26.59%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤76.79億元，按年跌20.19%；每股盈利0.48元。

晶合集成(02249.HK)公布2026年9月底止第三季業績，收入32.52億元人民幣(下同)，按年升19.57%。毛利率為25.46%，按季上升3.18個百分點，按年上升3.55個百分點。純利2.29億元，按年升5.23%；每股盈利11分。

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爲可靠之來源，但不代表其爲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。