

投資全方位金針集

研發力強 中國科技股搶手

中國新質生產力持續壯大發展，前三季高技術製造業表現強勁，集成電路製造增加值及工業機器人產量呈現雙位增長，凸顯創新科技、研發實力不斷提升。多間中國科技企業產品入選美國時代雜誌2025年最佳發明榜之列，令中國科技股更加搶手，吸引環球資金入市追貨。

中國人工智能技術在產業應用普及率迅速提升，促進新興戰略產業呈現爆發式增長，釋放出新增長動能，為經濟持續穩健中向好提供有力支撐作用，今年首三季中國經濟同比增長5.2%，表現優於其他主要經濟體。

高技術製造及新興產業蓬勃發展

事實上，中國創新科技實力突飛猛進，支持高技術製造業及新興產業蓬勃發展，成為最近公布經濟成績單的一大亮點。例如今年前三季，高技術製造業增加值同比增長9.6%，其中集成電路製造、電子專用材料製造行業增加值分別增長22.4%及20.5%，證明美國無理打



壓、限制芯片及相關設備對華出口，阻不了中國科技進步、半導體產業壯大發展。同時，中國智能無人機飛行器、智能車載設備製造增加值在前三季增長59.9%及25.1%，刺激智能駕駛股份如地平線機器人股價向好。

多間中企入選時代雜誌發明榜

值得注意的是，人工智能（AI）大模型應用日趨普及，帶動大模型算力需

求上升，推動中國的伺服器產量在前三季同比增長11.5%，亦成為中興通訊等算力設備股股價向好的催化劑，而百度集團的人工智能全領域專利連續七年在內地排名第一，刺激股價昨日在跌市逆市上升。另外，中國新興產業發展勢頭強勁，工業機器人、3D打印設備、工業控制計算機及系統在前三季產量增幅分別為29.8%、40.5%及98%。由此可見中國產業走向高端化、智能化及綠色轉

◀比亞迪的海鷗電動車，成功入選美國時代雜誌2025年度最佳發明榜。

為的Pura 80 Ultra智能手機，以及比亞迪的海鷗電動車等。

外資調高騰訊目標價

近日環球投資市場高位有震盪，美國私募信貸樓優，觸發市場流動性緊張，美國科技股Meta急抽水，與美國科技股走勢關連度高的比特幣，價格跌破105000美元，就連近期火爆的黃金價格亦失守4000美元，市場憂慮美股將跟隨其他資產價格大幅度下跌，預期更多環球資金湧向中國股票，特別是中資科技股。

例如美國銀行調高騰訊目標價由690元大幅上調至780港元，看好騰訊業務前景，應用人工智能技術可激發業務增長動力，推動廣告及雲業務收入上升。

目前境外投資者持A股總額約3.4萬億元人民幣，較去底的2.9萬億元人民幣，大幅增加5000萬元人民幣，顯示外資對中國股票投資態度甚為積極。

深度探索DeepSeek憑着低成本、高效能的AI大模型震撼世界，中國科技實力不斷增強，全球有目共睹，中資科技股在波動的環球市場之中魅力不減，繼續是理想的投資標的。



心水股	比亞迪（01211）	騰訊（00700）	百度集團（09888）
-----	------------	-----------	-------------

大市震盪未完 傳統經濟股受捧

股海一粟谷運通上風。正在香港出席金融領袖論壇的美資大行摩、高盛等高層，昨日上午發言時亦不約而同地對美股的高估值提出警告，午後日韓股市首先轉跌，拖累A股和港股走弱。短期而言，資金轉倉高息股避險，令小盤股沽壓加大，電迅、煤炭、石油股有望繼續保持強勢。

市況轉弱，其實早已有跡可尋。作為市場情緒領先指標的細價股，從9月中下旬開始，出現一浪低於一浪走勢，近期中美高峰會、「十五五」

規劃公布帶來的提振，也未能刺激細價股重回上升軌，證明聰明錢已為市場的轉弱未雨綢繆。另一個不利港股的因素，是近期美匯指數持續走強，抑制了股票短期的估值空間。

回顧10月港股市場走勢，恒指在10月2日觸及月內最高點，隨後受中美貿易摩擦擔憂升溫影響，市場風險偏好下降，大市開啟調整模式。10月17日下試月內低點25000關，月內高位回落超過2200點。後續隨着中美恢復經貿磋商、「十五五」規劃着重科技創新，兩大利好緩解了市場緊張情緒，恒指重回26000點上方。不過月內最後一個交易日恒指大跌1.43%，再次失守26000點大關，反映了「利

好出盡」的調整心態。

根據大摩近日公布的調研，港股投資者中，美國資金在撤退，歐洲、中東、日本資金還在進入。這些投資者更為關注中國製造業、AI、新能源等「硬科技」。此外，他們的投資邏輯亦有所改變：不再是「炒政策預期」，而是看哪家企業的AI應用能真正落地，比如哪些企業能拿到訂單、能替代進口。他們更相信，雖然短期有不確定性，但中長期看，中國製造業升級、AI落地、設備更新，會帶來一批「真成長」的公司。

AI動漫短劇市場急增

AI應用方面，內地的動漫短劇製作上半年呈爆發態勢：日均GMV（商品交易總額）破千萬元（人民幣，下同），增長1532%，半年流水規模則翻了12倍；累計上線劇目3000部，增長603%。動漫短劇進入暑期以來至今，更不斷創出新高，9月動漫短劇市場單月播放量超55億次，每周平均上線超1600部，產能與熱度已接近真人實拍短劇。今年整體動漫短劇市場規模有望突破200億元，產業爆發趨勢相對確定。

證券號碼：600604、900902 證券簡稱：市北高新、市北 8 股 公告編號：臨 2025-039

上海市北高新股份有限公司關於參加2025年上海轄區上市公司三季報業績業績說明會的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

一、會議內容簡示：

- 會議召開時間：2025年11月13日（星期四）15:00-16:30
- 會議召開地點：上海證券交易所上證路演中心（網址：https://roadshow.sseinfo.com/）
- 會議召開方式：上證路演中心網絡互動
- 投資者可在2025年11月06日（星期三）至11月12日（星期三）16:00前登錄上證路演中心網站首頁點擊“提問預征集”欄目或通過公司郵箱chenhuguan@shbei.com進行提問。公司將在說明會上對投資者普遍關注的問題進行回答。

上海市北高新股份有限公司（以下簡稱“公司”）已於2025年10月25日發布了公司2025年第三季度報告，為便於廣大投資者更深入了解公司2025年第三季度的經營成果、財務狀況，公司計劃於2025年11月13日（星期四）15:00-16:30參加2025年上海轄區上市公司三季報業績業績說明會，就投資者關心的問題進行交流。

一、說明會簡示：

本次投資者說明會以網絡互動形式召開，公司將針對2025年第三季度的經營成果及財務指標的具體情況與投資者進行互動交流和溝通，在信息披露允許的範圍內就投資者普遍關注的問題進行回答。

二、說明會召開時間、地點：

- （一）會議召開時間：2025年11月13日（星期四）15:00-16:30
- （二）會議召開地點：上海證券交易所上證路演中心（網址：https://roadshow.sseinfo.com/）
- （三）會議召開方式：上證路演中心網絡互動

三、參加人員：

董事、總經理：馬慧民先生；

獨立董事：黃曉陽先生、毛玲娟女士、任新建先生；

副總經理：董祥發先生、胡申先生；

財務總監：李進勇先生。

四、投資者參加方式：

- （一）投資者可在2025年11月13日（星期四）15:00-16:30，通過互聯網登錄上證路演中心網站首頁點擊“提問預征集”欄目或通過公司郵箱chenhuguan@shbei.com進行提問。公司將在說明會上對投資者普遍關注的問題進行回答。
- 五、聯繫人及諮詢辦法

聯繫人：胡申 姚健

聯繫電話：021-665828130

聯繫傳真：021-56770134

聯繫郵箱：zhengguan@shbei.com

六、其他事項

本次投資者說明會召開後，投資者可以通過上證路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）查看本次投資者說明會的召開情況及主要內容。

特此公告。

上海市北高新股份有限公司董事會
二〇二五年十一月五日

招商局物流中心食堂運營商招標公告

港瑞物流有限公司現正公開招標招商局物流中心食堂運營服務商，誠摯邀請具備專業餐飲服務經驗的機構參與本項目投標。服務範圍涵蓋食材採購、菜品製作與供應、食堂日常运营管理、安全與衛生管理，以及根據需求提供定制化餐飲服務和配合大廈活動等相關工作。項目預計於2025年上半年正式啟動。

地 點：青衣航運路38號

投標方式：有意者敬請聯絡 cmsesourcing@sinoctrans.com 索取標書，郵件需附公司BR副本

截標時間：2025年11月20日17:00

備註：

- 一、投標一經採納，承辦商不能拒絕履行投標書內任何規定。
- 二、本公司未必採納任何一份投標書，即使某份投標書根據任何評審法獲得最高總評分。
- 三、本公司有權與任何投標者商議批出合約的條款。

Zhongrong International Bond 2021 Limited (In Voluntary Liquidation) Company No. (2080468)

NOTICE is hereby given pursuant to Section 204, subsection (1) (b) of the BVI Business Companies Act, 2004 that the Company is in voluntary liquidation. The voluntary liquidation commenced on 17th June 2025. The Liquidator is Humphry A. Leue of 531 Nottingham Estate, Long Look, P.O. Box 4754, Road Town, Tortola, VG 1110, British Virgin Islands.

Dated 19th October, 2025

(Sgd.) Humphry A. Leue
Voluntary Liquidator

Zhongrong International Bond 2022 Limited (In Voluntary Liquidation) Company No. (2097482)

NOTICE is hereby given pursuant to Section 204, subsection (1) (b) of the BVI Business Companies Act, 2004 that the Company is in voluntary liquidation. The voluntary liquidation commenced on 17th June 2025. The Liquidator is Humphry A. Leue of 531 Nottingham Estate, Long Look, P.O. Box 4754, Road Town, Tortola, VG 1110, British Virgin Islands.

Dated 19th October, 2025

(Sgd.) Humphry A. Leue
Voluntary Liquidator

美匯急升股市跌 趁低吸納好時機

政經才情容道A股及港股在過去兩天的表現十分同步，均是一升一跌；昨日收市時滬綜指及恒生指數均跟上周五無太大分別，而場內的資金卻有進一步減少的跡象。更重要的是，美匯指數符合預期走勢，執筆時已升穿100大關，見過三個月的新高位，這突破是最能立體地看到全球資金在美元潮向拉動之下，對股票市場的影響！

周二亞太股市整體基本上呈普跌態勢，兩地股市其實跌幅算是溫和，跌得最猛的是日韓股市，日經及首爾指數分別大跌1.78%及2.28%！

執筆時，歐洲的股匯也是同樣受到衝擊，歐元兌美元跌破1.15大關，英鎊也見1.305近半年新低，若1.30關被擊破，則必引發更大的拋壓；因此，歐股在資金加

速撤離的恐懼下再全面下跌，英法德意股市全面見紅報跌！

按筆者的投資系統分析，美匯指數很有可能突破中長期下降軌，走出新短期升浪，觀察最近半月全球的商品價格變化已能佐證，而這價格傳導效應對普通人來說不容易感覺到，或許讀者諸君又不時會聽到世界各地高叫通脹到來吧！簡言之，各位千萬不要認為減息周期會出現！

綜合上述論之，筆者十分悠閒地等待在低位伺機買貨，利用現在較為充裕的現金水平，慢慢吸納買回一些優質股票（之前預測A股滬綜指及港股恒指此階段的底位分別是3850點及25000點）；加上長期看好人民幣資產，就正好利用此刻強美元時段，多買一些A股及H股，甚至直接買人民幣資產呢！

（微博：有容載道）

日圓全線走低 年底或見156.8

能言匯說彭博利率期貨顯示，市場預計美國聯儲局12月減息0.25厘的概率大幅降至不足七成。鮑威爾鷹派言論更令到美匯指數連升4個交易日，本周二盤中一度升穿100水平大關。

另外，日本央行上周四議息後，宣布將利率維持在0.5厘不變，結果符合市場預期。日本央行是次議息會議時表示，國內消費仍然強勁，惟受貿易因素及環球經濟放緩影響，日本經濟增長速度或將放緩。早前公布的數據顯示，日本9月全國整體消費物價指數（CPI）按年升2.9%，是5月以來首次回暖，升幅較8月有所擴大，連續3年企於日本央行2%目標水平以

上。剔除新鮮食品和能源的核心通脹則按年升3%，惟最新公布的日本8月實質現金收入按年跌幅擴大至1.4%，亦差過市場預期。居民實質收入持續收縮，相信日本央行並不急於加息。

另外，日本首相選舉終於塵埃落定，自民黨總裁高市早苗成為日本首相後，市場揣測其會延續前首相安倍晉三的經濟政策路線，刺激財政及推行偏寬鬆的貨幣政策。日圓全線走低，美元兌日圓在本周一度衝高至154.48。預料於年底前美元兌日圓走勢料將偏軟，預計將於149.8至156.8區間上落。

（光大證券國際產品開發及零售研究部）

THE COFFEE CLUB

現特通告：陳柏堅其地址為九龍紅磡紅磡灣中心地下21號舖，現向酒牌局申請位於九龍紅磡紅磡灣中心地下21號舖THE COFFEE CLUB的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年11月5日

鼎泰豐

現特通告：潘文彬其地址為九龍旺角亞皆老街8號朗蒙坊地庫2樓25號舖，現向酒牌局申請位於九龍旺角亞皆老街8號朗蒙坊地庫2樓25號舖鼎泰豐的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年11月5日

潮尚居

現特通告：鄭沛源其地址為香港銅鑼灣京士頓街9號FASHION WALK地下J號舖A部份，現向酒牌局申請位於香港銅鑼灣京士頓街9號FASHION WALK地下J號舖A部份潮尚居的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交香港灣仔軒尼詩道225號路克道市政大廈8字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年11月5日

森私房菜

現特通告：鄧兆鋒其地址為九龍尖沙咀山林道38號銀座38 20樓，現向酒牌局申請位於九龍尖沙咀山林道38號銀座38 20樓森私房菜的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年11月5日

艾卡邁

現特通告：黃簡娜其地址為九龍旺角通業街36號地下，現向酒牌局申請位於九龍旺角通業街36號地下艾卡邁的新酒牌。凡反對是項申請者，請於此公告刊登之日起十四天內，將已簽署及申明理由之反對書，寄交九龍深水埗基隆街333號北河街市政大廈4字樓酒牌局秘書收。

日期：2025年11月5日

中華人民共和國
廣東省廣州市天河區人民法院
公告

(2025)粵0106民初45608號

劉友志：
本院受理的原告胡錦秀物業發展有限公司與被告陶紅梅、劉友志物業服務合同纠纷一案，因按照《中華人民共和國民事訴訟法》規定的其他方式無法送達，現本院依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百八十三條之規定，向被告劉友志公告送達訴狀副本、證據副本、應訴通知書、舉證通知書等相關訴訟材料。原告劉友志物業服務有限公司訴請本號判令：一、兩被告支付2025年4月1日至2025年5月31日欠欠的物業服務費合共5639.66元；二、兩被告支付約金1026.42元；三、兩被告承擔本案所有的訴訟費用。

本公告自發出之日起，經過六十日，即視為送達。被告劉友志提出答辯狀的期限和舉證期限均為公告送達滿後的三十日內。本院定於2026年3月5日10時45分在本院第二十二法庭對本案公開開庭審理。逾期不到庭，將依法缺席判決。

特此公告

廣州市天河區人民法院
二〇二五年十月三十日

中華人民共和國
廣東省廣州市天河區人民法院
公告

(2025)粵0106民初29062號

胡錦秀：
本院受理劉錦秀與胡錦秀買賣合同纠纷一案，現已經審理終結。因按照《中華人民共和國民事訴訟法》規定的其他方式無法送達，現依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百八十三條之規定，向李國欣公告送達。現依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百八十三條之規定，向李國欣公告送達。自發出公告之日起，經過六十日，即視為送達。如不服本判決，李國欣可在判決書送达之日起三十日內向本院遞交上訴狀及副本，上訴於廣東省廣州市中級人民法院。逾期本判決即發生法律效力。

特此公告

廣州市天河區人民法院
二〇二五年十月三十一日

廣東省廣州市天河區人民法院
公告

(2024)粵0106民初24717號

李國欣：
本院受理的原告廖建鋒與被告黃倩雅、廣州宏輝企業發展有限公司、李國欣房屋買賣合同纠纷一案，因李國欣無法送達，現依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百八十三條之規定，向李國欣公告送達（2024）粵0106民初24717號民事判決書。自發出公告之日起，經過六十日，即視為送達。如不服本判決，李國欣可在判決書送达之日起三十日內向本院遞交上訴狀及副本，上訴於廣東省廣州市中級人民法院。逾期本判決即發生法律效力。

特此公告

廣州市天河區人民法院
二〇二五年十月三十一日

廣東省廣州市天河區人民法院
公告

(2024)粵0106民初24714號

李國欣：
本院受理的原告廖建鋒與被告黃倩雅、廣州宏輝企業發展有限公司、李國欣房屋買賣合同纠纷一案，因李國欣無法送達，現依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百八十三條之規定，向李國欣公告送達（2024）粵0106民初24714號民事判決書。自發出公告之日起，經過六十日，即視為送達。如不服本判決，李國欣可在判決書送达之日起三十日內向本院遞交上訴狀及副本，上訴於廣東省廣州市中級人民法院。逾期本判決即發生法律效力。

特此公告

廣州市天河區人民法院
二〇二五年十月三十一日

廣東省廣州市天河區人民法院
公告

(2025)粵0106民初16896號

田文宇：
本院受理的原告廣東中原地產代理有限公司與被告田文宇商品房委託代理銷售合同纠纷一案，現已經審理終結。因按照《中華人民共和國民事訴訟法》規定的其他方式無法送達，現依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百八十三條、第二百八十六條之規定，向你公告送達（2025）粵0106民初16896號民事判決書。判決內容如下：一、被告田文宇於未判決發生法律效力之日起三十日內，向原告廣東中原地產代理有限公司支付服務費10000元及違約金（違約金以10000元為基數，按照同期全國銀行間同業拆借中心公布的一年期貸款市場報價利率上浮50%的標準，從2025年10月7日起計算至實際清償之日止，違約金以本金為限）。二、駁回原告廣東中原地產代理有限公司的其他訴訟請求。如果被告未按本判決指定的期間履行給付金錢義務的，應當依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百六十四條之規定，加倍向原告支付遲延履行期間的債務利息。原告費2850元，由被告田文宇負擔。如不服本判決，可在判決書送达之日起三十日內，向本院遞交上訴狀，並按對方當事人的人数提出副本，上訴於中華人民共和國廣東省廣州市中級人民法院。

本公告自發出之日起，經過六十日即視為送達。

廣州市天河區人民法院
二〇二五年十月二十四日