

# 證券市場每日簡訊

2025年01月13日

## 今早港股表現及分析

- 港股今早反覆下跌，最多曾經跌近400點。但人行行長表示，將大幅提高國家外匯儲備在香港資產配置的比例，令港股跌幅略為收窄。半導體股表現較好，但大型新經濟股普遍偏軟。恒指已經連續第四日未能企穩於100天線之上，而且今早指數跌穿19,000點。預料大市短期在200天線的18,500點有支持。

## 上日市況回顧

- 港股上周五連續第五日下跌，共跌695點。恒指收市跌176點。大市成交金額1,446億元。
- 內地股市上周五下跌。兩市成交1.15萬億元人民幣。
- 美國最新就業數據強勁，加上消費者通脹預期急升，市場估計聯儲局未來再大幅減息的空間有限，拖累美股上周五顯著下跌。

## 熱點新聞

### 上個交易日異動板塊表現

- 金礦股及半導體股表現較好。
- 內險及內房股有沽壓。

### 資金流向

- 上周五，滬深股通南下成交金額579億元，占大市總成交約40.03%。
- 兩地合共錄得資金淨流入46.49億元。1月至今資金淨流入646億元。

## 大市焦點

- 中國證監會黨委書記、主席吳清近日在北京召開專題座談會強調，中證監將堅持穩中求進、以進促穩，持續推動新「國九條」和資本市場「1+N」政策落地見效。堅持市場化、法治化，以深化資本市場投融資綜合改革為牽引，加快推進新一輪資本市場改革開放，努力為經濟持續回升向好和高質量發展積極貢獻力量。反映內地持續維持內地證券市場穩定。
- 中國財政部副部長廖岷表示，2025年將提高財政赤字率，再考慮到中國GDP規模不斷增加，赤字規模將有較大幅度增加，財政總支出進一步擴大，逆週期調節力度也會加大，為經濟持續回暖向好提供有力有效支撐。廖岷在國新辦新聞發佈會上指出，赤字率提高以後，可以更多利用財政空間，擴大財政支出規模，加大逆週期調節力度。隨著赤字率的提高，再加上財政政策的乘數效應，必然會帶動更多的銀行信貸和社會資本的投資，進而促進有效需求的增加。預料內地將透過加大基建開支及推動補貼以舊換新的政策，以支持經濟表現。
- 據《澳門電臺》報導，澳門旅遊局局長文綺華稱，珠海和橫琴粵澳深度合作區赴澳門旅遊「一週一行」和「一簽多行」元旦日起實施後，來澳旅客有明顯增長，1月3日至周5日有10萬或以上人次，她預期春節假期，將有不少內地旅客來澳辦年貨，旅遊局會做好宣傳工作，分流旅客到各區消費。預料有利澳門旅遊及博彩業的表現。

資料來源：彭博、新浪財經、國家統計局、中國人民銀行、中華人民共和國中央人民政府門戶網站、AASStocks

免責聲明：本文的預測及意見只作為一般的市場評論，僅供參考之用。本文的版權為中國工商銀行(亞洲)有限公司(「本行」)所有，在未經本行同意前，不得以任何形式複製、分發或本文的全部或部分的內容，本行不會對利用本文內的資料而造成的任何直接或間接之損失負責。本文中所刊載的資料是根據本行認為可靠的資料來源編製而成，惟該等資料的來源未有經獨立核證，資料只供一般參考用途。本行及/或第三方信息提供者(「資料來源公司」)並無就本文中所載的任何資料、預測及/或意見的公平性、準確性、完整性、時限性或正確性，以及本文中該等預測及/或意見所採用的基準作出任何明示或暗示的保證、陳述、擔保或承諾，本行及/或資料來源公司亦不會就使用及/或依賴本文中所載任何該等資料、預測及/或意見所引致之損失負上或承擔任何責任。本行可隨時就本文的內容作出修改，而毋須另行通知。若派發或使用本文所刊載的資料違反任何司法管轄區或國家的法律或規例，則本文所刊載的資料無意供該等司法管轄區或國家的任何人或實體派發或由其使用。本文不構成任何要約，招攬或邀請購買、出售任何證券。本文所載資料沒有考慮到任何人的投資目標、財務狀況和風險偏好及投資者的任何個人資料。本文無意提供任何投資建議。因此，投資者不應依賴本文而作出任何投資決定。投資前應先細閱有關證券或投資產品的所有發售文件、財務報表及相關的風險警告及風險披露聲明，並應就本身的財務狀況及需要、投資目標及經驗，詳細考慮並決定該投資是否切合本身特定的投資需要及承受風險的能力。您應於進行交易或投資前尋求獨立的財務及專業意見，方可作出有關投資決定。本文所載資料並非亦不應被視為投資建議，亦不構成招攬任何人投資於本文所述之任何產品。本文由中國工商銀行(亞洲)有限公司(「本行」)刊發，內容未經證券及期貨事務監察委員會審閱。