

證券市場每日簡訊

2025 年 6 月 20 日

今早港股表現及分析

- 港股今早略為高開後，升幅逐步擴大至超過 200 點。市場暫時對中東局勢的憂慮有所緩和。但要留意今日收市後，富時指數會有股份及比重變動，令部分股份的成交及股價可能出現波動。同時，今日是美股「三巫日」，留意美股在結算前後會否出現波動。預料恒指短期在 22,700 至 23,000 點有支持，而上方阻力暫時在 24,000 點。

上日市況回顧

- 恒指昨日收報 23237.74 點，下跌 1.99%，主板成交金額 2200.99 億港元。
- 內地股市昨日上證指數收跌 0.79% 至 3362.11 點，滬深兩市合計成交 1.25 萬億元人民幣。
- 美國昨日假期，股票市場休市。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 小型石油及天然氣設備股再度有炒作，部分股份收市升超過五成。
- 科技股、金融股、新消費概念股領跌。

資金流向

- 成交金額及占比：昨日南向資金合計成交額 1188.61 億港元，占港股主板總成交約 54%。
- 資金流向：兩地合共錄得資金淨流入 14.27 億港元。6 月至今資金淨流入 450 億元。

大市焦點

- 北京市委宣傳部等印發《關於促進北京市遊戲電競行業高質量發展的支持辦法（暫行）》的通知，自發布之日起實施，實施有效期為三年。當中提及要提高審核質量效率、完善版權服務機制、加強精品創作扶持、激勵技術創新應用、引導產業聚集發展、支持賽事活動舉辦、支持場館建設營運、鼓勵支持出海發展、加強人才隊伍建設、加強正向價值引領及加強政策組織落實。可以留意對遊戲等產業會否帶來新的支持。
- 《第一財經》引述消息報道，中國光伏行業協會本周召開的會議主題仍是關於「限產保價」。據悉，光伏業在第三季將迎來更大力度減產，預計開工比例將按季下降約 10% 至 15%。消息指出，有關部門對光伏行業自律、反內卷高度關注，否則將 2025 年綜合整治內卷的精神落實將嚴重偏離預期。留意有關消息對光伏板塊帶來的影響。
- 內媒報道，國家金融監管總局人身保險監管司向人身保險公司發函，就 2024 年分紅保險分紅水平提出監管意見，督促各公司強化資產負債統籌聯動，提升分紅保險可持續經營水平，保護消費者合法權益。此外，當局亦要求各公司要穩健經營，不得偏離賬戶的資產負債和投資收益實際情況，隨意抬高分紅水平搞「內卷式」競爭，擾亂人身保險市場秩序。有關提出的問題，某程度上反而會令保險的分紅不會太高，令保險企業的營運表現反而有利。

資料來源：中國政府部委、香港特區政府、國家統計局、中國人民銀行、中華人民共和國國務院、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責上或承擔任何責任。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。

風險披露：投資涉及風險。證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。過往的表現不一定可以預示日後的表現。