

證券市場每日簡訊

2025 年 7 月 2 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 24,304.31 點，漲幅為+0.96%。大市之後一度升逾 300 點，報 24300 點之上後出現回吐，升幅曾收窄至只有 50 點。但大市於早上 10:30 後再有買盤跟進，令大市升幅再度擴大。美國國會法案不包括對清潔能源進口組件征稅，帶動光伏及風能組件出口股向好。另外，澳門 6 月博彩業收入按年升近兩成，優於市場預期，亦帶動相關股份向好。短期要留意大市成交會否配合升勢，以及港匯的表現會否有改善。料恒指短期在 23,000 點至 24,500 點之間上落。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數周一收盤價為 24,072.28 點，跌幅為-0.87%。當日港股總成交金額為 2,422.34 億港元。
- 滬深股：上證指數昨日收盤價為 3,457.75 點，漲幅為 0.39%。滬深股總成交金額為 1.46 萬億元。
- 美股：道瓊斯工業平均指數昨日收盤價：44,494.94 點，漲幅：+0.91%；標普 500 指數收盤價：6,198.01 點，跌幅：-0.11%；納斯達克指數收盤價：20,202.89 點，跌幅：-0.82%。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 新消費股，CRO 醫藥外包走強。
- 金融股、石油股調整。

資金流向

- 周一南向資金在港股的合計成交金額為 1340.78 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 55.32%。當日南向資金淨買入金額為 52.2 億港元。

大市焦點

- 國家醫保局、衛健委聯合發布《支持創新藥高質量發展的若干措施》，允許商業保險資金投資創新藥研發，探索醫保數據用於研發支持，優化創新藥醫保准入流程。**在這情況下，留意對地醫療及保險企業板塊帶來的影響。**
- 上半年港股 IPO 募資額達 1067 億港元，同比增長 688.5%，超越 2024 年全年總額，重奪“全球募資王”地位。**在這情況下，留意對券商及交易所板塊帶來的影響。**
- 據數據顯示，截至周一(6 月 30 日)晚上九時，2025 上半年中國電影總票房達 292.36 億元人民幣(下同)，按年增長 22.89%。數據顯示，上半年觀影人次 6.4 億，放映場次 7,053.9 萬，平均票價 45.6 元，有六部影片票房破 5 億元。其中，《哪吒之魔童鬧海》以 52.8% 的票房占比強勢，領跑上半年票房榜。**在這情況下，留意對影視娛樂板塊的影響。**

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、財務狀況及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。