

證券市場每日簡訊

2025 年 7 月 4 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 23,900.69 點，跌幅為 0.70%。之後大市跌幅一度擴大至 379 點，低位見 23,690 點。及後有買盤吸納，令大市跌幅收窄至 200 點左右。生物科技股再度有資金追捧，但新經濟股普遍有沽壓。港匯再有資金流出，對港股帶來壓力。短期留意恒指能否重上 23,900 點至 24,000 點之上。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 24,069.94 點，跌幅 0.63%。當日港股總成交金額為 2,312.47 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,461.15 點，漲幅為 0.18%。滬深股總成交金額為 1.31 萬億元。
- 美股：道瓊斯工業平均指數收盤價：44,828.53 點，漲幅：0.77%；標普 500 指數收盤價：6,279.35 點，漲幅：0.83%；納斯達克指數收盤價：20,601.10 點，漲幅：1.02%。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 醫藥股、蘋果概念股領漲。
- 新消費股、科技股調整。

資金流向

- 昨日南向資金在港股的合計成交金額為 1,278.37 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 55.25%。當日南向資金淨流出金額為 30.47 億港元，中斷連續 25 日淨流入趨勢。

大市焦點

- 工業和信息化部黨組書記、部長李樂成強調，要依法依規、綜合治理光伏行業無序競爭，引導企業提升產品質量，推動落後產能有序退出，實現健康、可持續發展。**若情況持續，可以留意對光伏行業的影響。**
- 據 Counterpoint Research 數據顯示，截至 6 月底的三個月內，iPhone 在中國市場的銷量同比增長 8%，這是 iPhone 自 2023 年第二季度以來首次在中國實現增長。**若情況持續，可以留意對有關產品的銷量及企業營運的影響。**
- 中國乘聯分會表示，經初步統計，6 月全國乘用車市場零售 203.2 萬輛，按年增長 15%，按月升 5%；今年上半年，累計零售 1084.9 萬輛，按年增長 10%。新能源乘用車方面，6 月零售 107.1 萬輛，按年增長 25%，按月升 4%，零售滲透率 52.7%；批發 125.9 萬輛，按年增長 28%，按月升 3%，批發滲透率 50.9%。今年上半年，新能源市場累計零售 542.9 萬輛，按年增長 32%；累計批發 646.5 萬輛，增長 38%。**在汽車銷量增長下，留意對內地汽車行業的影響，特別是新能源汽車方面。**

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。