

证券市场每日简讯

2025年7月4日

今早港股表现及分析

- 恒生指数开盘价为 23,900.69 点，跌幅为 0.70%。之后大市跌幅一度扩大至 379 点，低位见 23,690 点。及后有买盘吸纳，令大市跌幅收窄至 200 点左右。生物科技股再度有资金追捧，但新经济股普遍有沽压。港汇再有资金流出，对港股带来压力。短期留意恒指能否重上 23,900 点至 24,000 点之上。

上日市况回顾

- 港股：恒生指数收盘价为 24,069.94 点，跌幅 0.63%。当日港股总成交金额为 2,312.47 亿港元。
- 沪深股：上证指数收盘价为 3,461.15 点，涨幅为 0.18%。沪深股总成交金额为 1.31 万亿元。
- 美股：道琼斯工业平均指数收盘价：44,828.53 点，涨幅：0.77%；标普 500 指数收盘价：6,279.35 点，涨幅：0.83%；纳斯达克指数收盘价：20,601.10 点，涨幅：1.02%。

热点新闻

上个交易日异动板块表现

- 医药股、苹果概念股领涨。
- 新消费股、科技股调整。

资金流向

- 昨日南向资金在港股的合计成交金额为 1,278.37 亿港元。南向资金成交额占港股总成交金额的 55.25%。当日南向资金净流出金额为 30.47 亿港元，中断连续 25 日净流入趋势。

大市焦点

- 工业和信息化部党组书记、部长李乐成强调，要依法依规、综合治理光伏行业无序竞争，引导企业提升产品质量，推动落后产能有序退出，实现健康、可持续发展。**若情况持续，可以留意对光伏行业的影响。**
- 据 Counterpoint Research 数据显示，截至 6 月底的三个月内，iPhone 在中国市场的销量同比增长 8%，这是 iPhone 自 2023 年第二季度以来首次在中国实现增长。**若情况持续，可以留意对有关产品的销量及企业营运的影响。**
- 中国乘联分会表示，经初步统计，6 月全国乘用车市场零售 203.2 万辆，按年增长 15%，按月升 5%；今年上半年，累计零售 1084.9 万辆，按年增长 10%。新能源乘用车方面，6 月零售 107.1 万辆，按年增长 25%，按月升 4%，零售渗透率 52.7%；批发 125.9 万辆，按年增长 28%，按月升 3%，批发渗透率 50.9%。今年上半年，新能源市场累计零售 542.9 万辆，按年增长 32%；累计批发 646.5 万辆，增长 38%。**在汽车销量增长下，留意对内地汽车行业的影响，特别是新能源汽车方面。**

资料来源：中国政府部委、香港特区政府、国家统计局、中国人民银行、中华人民共和国国务院、AAStocks。

免责声明：本文的预测及意见只作为一般的市场评论，仅供参考之用。本文的版权为中国工商银行(亚洲)有限公司(「本行」)所有，在未经本行同意前，不得以任何形式复制、分发或本文的全部或部分的内容，本行不会对利用本文内的资料而造成的任何直接或间接之损失负责。本文中所刊载的资料是根据本行认为可靠的资料来源编制而成，惟该等资料的来源未有经独立核证，资料只供一般参考用途。本行及/或第三方信息提供者(「资料来源公司」)并无就本文中所载的任何资料、预测及/或意见的公平性、准确性、完整性、时限性或正确性，以及本文中该等预测及/或意见所采用的基准作出任何明示或暗示的保证、陈述、担保或承诺，本行及/或资料来源公司亦不会就使用及/或依赖本文中所载任何该等资料、预测及/或意见所引致之损失负上或承担任何责任。本行可随时就本文的内容作出修改，而毋须另行通知。若派发或使用本文所刊载的资料违反任何司法管辖区或国家的法律或规例，则本文所刊载的资料无意供该等司法管辖区或国家的任何人或实体派发或由其使用。本文不构成任何要约，招揽或邀请购买、出售任何证券。本文所载资料没有考虑到任何人的投资目标、财务状况和风险偏好及投资者的任何个人资料。本文无意提供任何投资建议。因此，投资者不应依赖本文而作出任何投资决定。投资前应先细阅有关证券或投资产品的所有发售文件、财务报表及相关的风险警告及风险披露声明，并应就本身的财务状况及需要、投资目标及经验，详细考虑并决定该投资是否切合本身特定的投资需要及承受风险的能力。您应于进行交易或投资前寻求独立的财务及专业意见，方可作出有关投资决定。本文所载资料并非亦不应被视为投资建议，亦不构成招揽任何人投资于本文所述之任何产品。本文由中国工商银行(亚洲)有限公司(「本行」)刊发，内容未经证券及期货事务监察委员会审阅。

风险披露：投资涉及风险。证券价格有时可能会非常波动。证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。过往的表现不一定可以预示日后的表现。