

證券市場每日簡訊

2025 年 7 月 22 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 25,024.93 點，漲幅 0.12%。之後大市一度升 126 點，高位見 25120 點。但之後獲利回吐盤增加，大市倒跌約 80 點。再有多間企業配股集資，今早股價普遍受壓。新經濟股亦先升後跌。預料恒指短期在 24,700 點至 25,200 點之間上落。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 24,994 點，升幅 0.7%。當日港股總成交金額為 2,630 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,559 點，漲幅為 0.72%。滬深股總成交金額為 1.73 萬億元。
- 美股：道瓊斯工業指數跌 0.04%，收報 44,323.07 點。標普 500 指數升 0.14%，收報 6,305.60 點。納斯達克綜合指數漲 0.38%，收報 20,974.18 點。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 基建、電力設備股飆升，能源股、互聯網板塊強勢。
- 銀行股調整。

資金流向

- 昨日，南向資金在港股的合計成交金額為 1,603 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 61%。當日南向資金淨流入金額為 70.51 億港元。

大市焦點

- 國家能源局公布 6 月全社會用電量 8670 億千瓦時，同比增長 5.4%。分產業看：第一產業 133 億千瓦時（+4.9%）；第二產業 5488 億千瓦時（+3.2%）；第三產業 1758 億千瓦時（+9.0%）。1-6 月累計用電量 48418 億千瓦時（+3.7%），規模以上工業發電量 45371 億千瓦時。**留意內地經濟表現及天氣因素，可能對全國社會用電量帶來影響，從而影響電力板塊的表現。**
- 交通運輸部部長劉偉表示，“十四五”交通規劃 17 項指標中，6 項已於 2023 年提前達標，高速鐵路營業裏程等其餘 11 項指標預計年底全面完成。期間建成大批綜合交通樞紐及鐵路物流基地，鐵路固定資產投資累計約 4 萬億元。當前重點聚焦路網完善、運效提升與物流降本三大方向，相關方案公布或對基建及鐵路板塊形成催化。**未來要留意「十五五」鐵路發展的公布，留意對基建及鐵路等板塊帶來影響。**
- 中國互聯網絡信息中心數據顯示，截至 6 月內地網民規模 11.23 億，互聯網普及率 79.7%。其中銀發網民達 1.61 億（老年群體普及率 52%），農村網民 3.22 億（普及率 69.2%，半年提升 1.9 個百分點）。政策推動下銀發經濟加速拓展互聯網應用場景，人工智能產業規模連續多年超 20% 增長，2023 年突破 7000 億元。**留意對互聯網及電訊業板塊的影響。**

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責或承擔任何責任。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。