

證券市場每日簡訊

2025 年 7 月 29 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 25,454 點，跌 0.42%。開市後跌幅一度擴大至超過 300 點，低位見 25,252 點，之後大市略為喘定。新經濟股及科技股跌幅較大，而醫藥股表現較好。預料恒指短期在 24,800 至 25,800 點之間上落。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 25,562 點，升幅 0.7%。當日港股總成交金額近 2,503 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,597 點，升幅為 0.12%。滬深股總成交金額為 1.8 萬億元。
- 美股：道瓊斯工業指數跌 0.14%，收報 44,837 點。標普 500 指數升 0.02%，收報 6,389 點。納斯達克綜合指數升 0.33%，收報 21,179 點。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 生物醫藥股、內險股及穩定幣概念股表現較好。
- 飲料股普遍受壓。

資金流向

- 周一，南向資金在港股的合計成交金額為 1,334 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 53%。當日南向資金淨流入金額為 92.53 億港元。

大市焦點

- 中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《育兒補貼制度實施方案》，明確自 2025 年 1 月 1 日起，對符合法律法規生育的 3 歲以下嬰幼兒發放育兒補貼。補貼按年發放，現階段國家基礎標準為每孩每年 3600 元，直至年滿 3 周歲。**在相關政策的影響下，留意對相關育嬰板塊帶來的影響。**
- 上海市經濟信息化委發布《上海市進一步擴大人工智能應用的若干措施》，提出降低智能算力使用成本，發放 6 億元算力券，加強算力調度平臺建設，系統支持企業研發應用大模型，加速大模型生態集聚。對租用智能算力主體，市級給予最高 30% 租金補貼，並推薦申報國家智能券；市區聯合按“補早補小”原則，提供最高 100%、為期 1 年的租金補貼。**在有關政策的影響下，留意對降低算力成本的影響。**
- 廣東省造紙行業協會發布《關於推動廣東省造紙行業“反內卷”促進行業高質量發展的倡議書》，系國內造紙行業首份“反內卷”倡議書。倡議堅決抵制低價無序競爭，維護市場公平；杜絕低於成本傾銷，抵制不正當手段套取補貼或搶占市場；鼓勵企業基於真實成本、合理利潤、服務標準及市場供需，進行自主、透明定價，保障行業整體價值空間。**在有關政策的背景下，留意對紙業板塊的影響。**

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。