

證券市場每日簡訊

2025年8月13日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 25,176 點，漲幅 0.83%。之後大市升幅擴大至 360 點。部分今日公布業績的科技股，早上股價表現向好。醫藥股經過上日回調後，今早重拾升勢。留意科技股業績，能否帶動恒指升向上突破，而下個阻力位在 26,000 點水平。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 24,969 點，升幅 0.25%。當日港股總成交金額逾 2,154 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,665 點，漲幅為 0.5%。滬深股總成交金額為 1.88 萬億元。
- 美股：道瓊斯工業指數升 1.10%，收報 44,458 點。標普 500 指數升 1.13%，收報 6,445 點。納斯達克綜合指數升 1.39%，收報 21,681 點。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 半導體股及手機設備股表現較好。
- 生物醫藥股大跌，科技股表現亦較弱。

資金流向

- 周二，南向資金在港股的合計成交金額為 1,284 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 59%。當日南向資金淨流入金額為 94.5 億港元。

大市焦點

- 香港住宅租賃市場預計將在 10 月份觸及歷史高位。線上房地產平臺 Spacious.hk 數據顯示，7 月租金叫價環比平均上漲 1.1%，已逼近紀錄水平。據其估算，當前租金僅較 2019 年峰值低 2.2%，有望於兩個月內刷新紀錄。**香港住宅市場及租賃表現值得關注。**
- 財政部聯合多部門發布《個人消費貸款財政貼息政策實施方案》和《服務業經營主體貸款貼息政策實施方案》。個人消費貸款貼息適用於 2025 年 9 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日期間發放的特定領域（如家用汽車、教育培訓）貸款，貼息上限 3000 元。服務業貸款貼息則支持 2025 年 3 月 16 日至年底餐飲、旅遊等 8 類服務業貸款，最高可享 100 萬元貸款貼息。兩項政策貼息均由中央及地方財政共擔。**在政策支持下，內地消費行業動向值得關注。**
- 高工產研鋰電研究所（GGII）預計，2025 年下半年碳酸鋰均價有望維持在 8 萬元/噸左右，高點或觸及 8.5 萬元/噸甚至 9 萬元/噸；支撐價格企穩的核心在於供需失衡態勢正逐步緩解。**需關注供應趨緊對鋰價及鋰礦板塊表現帶來的影響。**

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。