證券市場每日簡訊

2025 年 8 月 18 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 25,293 點，升幅 0.09%。之後大市一度升 122 點，但大市在 25,400 點見阻力，之後升幅收窄。內地醫藥板塊出現輪動炒作，而汽車股表現相對較好。科技股個別發展。預料恒指短期在 25,000 至 26,000 點之間上落。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 25,270 點，跌幅 1%。當日港股總成交金額逾 3,127 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3696 點，漲幅為 0.83%。滬深股總成交金額為 2.24 萬億元。
- 美股：道瓊斯工業指數升 0.08%，收報 44,946 點。標普 500 指數跌 0.29%，收報 6,449 點。納斯達克綜合指數跌 0.4%，收報 21,622 點。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 互聯網醫療股及內地券商股上漲。
- 內銀股、科技股出現調整。

資金流向

- 上周五，南向資金在港股的合計成交金額為 1,796 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 57%。當日南向資金淨流入金額為 358.76 億港元。

大市焦點

- 義烏市郵政管理局明確要求快遞單票價格下限上調 0.1 元至 1.2 元，反對“內卷式”競爭。同期，廣東省自 8 月 4 日起，快遞底價整體上調 0.4 元/票，規定各企業不得低於 1.4 元成本價攬件，違者將受處罰。**關注相關政策對快遞行業的影響。**
- 證監會中介機構部執行董事葉志衡表示，注意到近期投資者情緒高漲，擔憂涉及穩定幣的詐騙風險上升。他指出，部分公司僅憑申請或聲稱申請牌照的消息便刺激股價上漲，強調需引導投資者理性決策。**關注香港穩定幣概念板塊的後續影響。**
- 中國公布 7 月經濟數據：規模以上工業增加值同比增長 5.7%；社會消費品零售總額 3.88 萬億元，同比增長 3.7%；1-7 月全國固定資產投資 28.82 萬億元，同比增長 1.6%。國家統計局指出，上半年最終消費支出對經濟增長貢獻率達 52%，同比提升 7.5 個百分點。**關注數據對下半年財政及經濟政策的影響。**

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、AAStocks。

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。