

证券市场每日简讯

2025 年 8 月 22 日

今早港股表现及分析

- 恒生指数开盘价为 25,205 点，涨幅 0.4%。之后大市一度升近 200 点，但在 25,300 点前出现阻力，之后大市升幅一度收窄至 35 点。新经济股普遍向好，中美在半导体问题上再度出现反覆，带动内地芯片股向好。内需股，医药股及机械人板块再度出现炒作。留意今日收市后指数服务公司公布季度检讨结果。预料大市将在 24,800 点至 25,800 点之间上落。

上日市况回顾

- 港股：恒生指数收盘价为 25,104 点，跌幅 0.24%。当日港股总成交金额逾 2,395 亿港元。
- 沪深股：上证指数收盘价为 3,771 点，升幅为 0.13%。沪深股总成交金额为 2.42 万亿元。
- 美股：道琼斯工业指数跌 0.34%，收报 44,785 点。标普 500 指数跌 0.40%，收报 6,370 点。纳斯达克综合指数跌 0.34%，收报 21,100 点。

热点新闻

上个交易日异动板块表现

- 大型科技股多数走低。
- 基建股表现活跃，在线医疗股再度出现炒作。

资金流向

- 周四，南向资金在港股的合计成交金额为 1,375 亿港元。南向资金成交额占港股总成交金额的 57%。当日南向资金净流入金额为 74.61 亿港元。

大市焦点

- 国家能源局数据显示，7 月全社会用电量 10226 亿度，同比增 8.6%。分产业看：第一产业用电 170 亿度，增 20.2%；第二产业 5936 亿度，增 4.7%；第三产业 2081 亿度，增 10.7%；城乡居民生活用电 2039 亿度，增 18%。新能源贡献显著，风电、太阳能、生物质发电量快速增加，占比近总量四分之一。**关注对内地发电及新能源板块影响。**
- 国务院原则同意《中国(江苏)自贸试验区生物医药全产业链开放创新发展方案》。目标至 2027 年，江苏自贸区生物医药全产业链发展成效显著，培育一批具有国际竞争力的创新产品和企业，产业规模达 5000 亿元，其中创新药和高端医疗器械占比明显提升。**关注相关政策及方案对内地生物医药板块影响。**
- 国家发改委监测显示，受近期高温天气抑制猪肉需求及前期二次育肥生猪出栏影响，猪肉供应增加，生猪价格小幅回落。全国平均猪粮比价近日跌至 6:1 以下，按预案规定进入三级预警区间。为稳定市场，国家发改委将联合有关部门启动中央冻猪肉储备收储。**关注此政策对内地猪肉板块影响。**

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。