

证券市场每日简讯

2025 年 8 月 26 日

今早港股表现及分析

- 恒生指数开盘价为 25,714 点，跌幅 0.45%。之后大市在 160 点内窄幅上落。芯片股回软，而科技股个别发展。个别新能源汽车股有买盘。预料市场将关注美国某大型科技企业的业绩，预料大市将在 25,200 至 26,200 点之间上落。

上日市况回顾

- 港股：恒生指数收盘价为 25,829 点，升幅 1.94%。当日港股总成交金额逾 3,697 亿港元。
- 沪深股：上证指数收盘价为 3,883 点，升幅为 1.51%。沪深股总成交金额为 3.14 万亿元。
- 美股：道琼斯工业指数跌 0.77%，收报 45,282 点。标普 500 指数跌 0.43%，收报 6,439 点。纳斯达克综合指数跌 0.22%，收报 21,449 点。

热点新闻

上个交易日异动板块表现

- 有色金属股、科技股及内房和物管股表现较好。
- 部分业绩表现未如理想的股份就下跌。

资金流向

- 周一，南向资金在港股的合计成交金额为 2,024 亿港元。南向资金成交额占港股总成交金额的 55%。当日南向资金净流出金额为 13.76 亿港元。

大市焦点

- 中国炼焦行业协会市场委员会举行市场分析专题会议，来自山西、河北、内蒙古、河南、江苏、山东、陕西、宁夏、江西、云贵等地的核心焦化企业代表参会。与会代表共识认为，焦炭市场亟需再次提价。会议决议：自 8 月 26 日零时起，对钢厂客户的捣固湿熄焦价格上调 50 元/吨，捣固干熄焦价格上调 55 元/吨，顶装焦价格上调 75 元/吨。**需关注此举对炼焦行业的影响。**
- 中国物流与采购联合会指出，“十四五”期间，国内物流市场规模持续全球领先，现代物流体系构建取得积极成效。国内社会物流总额保持稳步增长。预计到 2025 年，全社会物流总额将达 380 万亿元人民币（下同），五年增幅约 80 万亿元。物流业总收入持续扩张，五年间增长约 4 万亿元，今年预计突破 14 万亿元，市场规模有望连续十年蝉联世界第一。**需关注此数据对物流行业的影响。**
- 继北京放松五环外限购后，上海亦宣布优化房地产政策措施：符合条件的居民家庭在外环外购房不限套数，成年单身人士参照居民家庭标准执行限购，新规自 8 月 26 日生效。**需关注相关政策对内房及物管板块的影响。**

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的内容，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其使用。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。