

證券市場每日簡訊

2025 年 9 月 3 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 25,660 點，升幅 0.64%。大市之後最多升 293 點，逼近 25,800 點水平，但之後回吐壓力增加，大市一度倒跌近 100 點。醫藥股及在線平臺醫療股表現較好。國際金價向上，亦利好金礦股表現。新經濟股表現參差。預料恒指在 50 天線的 24,800 點左右有較大支持，但指數在 26,000 點前阻力增加。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 25,496 點，跌幅 0.47%。當日港股總成交金額逾 3,281 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,858 點，跌幅為 0.45%。滬深股總成交金額為 2.875 萬億元人民幣。
- 美股：道瓊斯工業指數跌 0.55%，收報 45,295 點。標普 500 指數跌 0.69%，收報 6,415 點。納斯達克綜合指數跌 0.82%，收報 21,279 點。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 內銀股表現較好。
- 科網股及芯片股普遍下跌。

資金流向

- 周二，南向資金在港股的合計成交金額為 1,670 億港元。南向資金成交額占港股總成交金額的 50.9%。當日南向資金淨流入金額為 92.8 億港元。

大市焦點

- 國務院國資委聯合中科院舉辦中央企業生物科技產業高級研修班。國資委副主任譚作鈞強調，需加快發展央企生物醫藥產業，精準研判產業趨勢，明確央企發展重點方向與路徑，積極推動與中科院協同創新，加速打造生物醫藥領域國家隊。**關注相關表態及政策對內地醫藥行業影響。**
- 中國物流與採購聯合會數據顯示，8 月中國物流業景氣指數報 50.9%，環比上升 0.4 個百分點。反映供需的分項指數中，業務總量指數與新訂單指數持續擴張。其中，業務總量指數連續六個月處於擴張區間；新訂單指數連續七個月擴張。鐵路運輸、航空運輸、郵政快遞業新訂單指數均高於 55%。**關注數據對內地物流業板塊影響。**
- 工信部發布 1-7 月軟件業運行情況。期內軟件業務收入錄得 83,246 億元（人民幣），同比增 12.3%；利潤總額 10,890 億元，增 12.4%；軟件業務出口 339.8 億美元，增 5.2%。**關注數據對內地軟件業板塊影響。**

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。