

證券市場每日簡訊

2025 年 9 月 5 日

今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 25,136 點，漲幅為 0.31%。之後大市窄幅上落。科技股個別發展，半導體股向好。今日焦點是收市後，恒指服務公司實施新指數，故預尾市成交金額將會增加。

上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 25,058 點，跌幅為 1.12%。當日港股總成交金額逾 3,022.33 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,765 點，跌幅為 1.25%。滬深股總成交金額為 2.55 萬億元人民幣。
- 美股：道瓊斯工業指數漲 0.77%，收報 45,621 點。標普 500 指數漲 0.83%，收報 6,502 點。納斯達克綜合指數漲 0.98%，收報 21,707 點。

熱點新聞

上個交易日異動板塊表現

- 科技股及醫藥股下挫。
- 煤炭、內銀股上漲。

資金流向

- 周四，南向資金在港股的合計成交金額為 1,470.86 億港元。南向資金成交額占港股總成交額的 48.7%。當日南向資金淨流入金額為 7.06 億港元。

大市焦點

- 國務院辦公廳近日印發《關於釋放體育消費潛力進一步推進體育產業高質量發展的意見》。《意見》明確要求扶持體育企業壯大。加速國家各項助企惠企、促進民營經濟發展的政策在體育領域落實，支持民營企業參與體育產業投資建設，推動產業鏈條補短板、延伸、強化。目標到 2030 年，培育一批具有全球影響力的體育企業和賽事，顯著提升體育產業發展水平，總規模突破 7 萬億元。**關注對體育板塊的潛在影響。**
- 工業和信息化部、市場監管總局聯合印發《電子信息制造業 2025-2026 年穩增長行動方案》。方案設定主要預期目標：2025-2026 年，規模以上計算機、通信和其他電子設備制造業增加值年均增速約 7%；包含鋰電池、光伏及元器件制造等相關領域後，電子信息制造業年均營收增速超 5%。到 2026 年，預期營收規模及出口占比在 41 個工業大類中維持領先；5 省份電子信息制造業營收突破萬億元；服務器產業規模逾 4000 億元；75 英寸及以上彩電國內市場滲透率超 40%；個人計算機、手機加速智能化、高端化發展。**關注對半導體及通訊板塊的潛在影響。**
- 重慶市商務委員會發布通知，增撥 1.35 億元人民幣預算，持續實施 2025 年汽車及電動自行車以舊換新補貼政策。其中：汽車報廢更新補貼 3000 萬元，汽車置換更新補貼 1 億元，電動自行車以舊換新補貼 500 萬元。預算額度執行“總額控制、先報先得、用完即止”申領規則。**關注對消費行業的潛在影響。**

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。