

证券市场每日简讯

2025 年 9 月 11 日

今早港股表现及分析

- 恒生指数开盘价为 25,987 点，跌幅为 0.81%。大市之后最多跌超过 300 点，之后大市在 26000 点左右上落。科技股普遍受压。留意大市能否企稳在 26000 点之上。

上日市况回顾

- 港股：恒生指数收盘价为 26,200 点，升幅为 1.01%。当日港股总成交金额逾 2,882 亿港元。
- 沪深股：上证指数收盘价为 3,812 点，涨幅为 0.13%。沪深股总成交金额为 1.98 万亿元人民币。
- 美股：道琼斯工业指数跌 0.48%，收报 45,490 点。标普 500 指数涨 0.3%，收报 6,532 点。纳斯达克综合指数涨 0.03%，收报 21,886 点。

热点新闻

上个交易日异动板块表现

- 外卖平台股、银行股及本地地产股普遍向上。
- 生物医药股下跌。

资金流向

- 周三，南向资金在港股的合计成交金额为 1,393.07 亿港元。南向资金成交额占港股总成交额的 48.3%。当日南向资金净流入金额为 75.66 亿港元。

大市焦点

- 工信部、中央社会工作部等六部门联合印发《关于开展汽车行业网络乱象专项整治行动的通知》，即日起启动为期 3 个月的全国性专项整治。行动重点打击非法牟利、夸大及虚假宣传、恶意商业诋毁等网络乱象，强化涉车企网络违规行为处置效能。**留意对内地汽车板块的影响。**
- 国务院原则同意《医疗卫生强基工程实施方案》。方案提出：至 2027 年实现基层医疗机构布局优化、硬件升级，基本医疗与公卫服务能力持续增强，力争 15 分钟医疗服务圈全覆盖；至 2030 年建成健全的基层卫生体系，人才队伍壮大、数智化水平显著提升，县级以下机构服务占比提高，分级诊疗成效凸显。**留意对内地生物医药板块的影响。**
- 据 GGII《全球动力电池装机量月度数据库》，2025 年 7 月全球新能源汽车销售 161 万辆（同比+21%），带动动力电池装机量 86.8GWh（同比+30%）；1-7 月累计销售 1038.6 万辆（同比+27%），装机量达 552.7GWh（同比+34%）。前十企业合计装机 495.8GWh，市占率超 89.7%。**留意对内地电力储蓄板块的影响。**

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。