

# 證券市場每日簡訊

2025年9月17日

## 今早港股表現及分析

- 恒生指數開盤價為 26,554 點，升幅為 0.44%。之後升幅逐步擴大至超過 300 點，而當中大型科技股的表現較好。資金有流向二三線股，相關股份的成交金額增加。短期留意恒指能否挑戰 27,000 點以上水平，而 26,000 點成短期支持位。

## 上日市況回顧

- 港股：恒生指數收盤價為 26,438 點，跌幅為 0.03%。當日港股總成交金額逾 2,940 億港元。
- 滬深股：上證指數收盤價為 3,861 點，漲幅為 0.04%。滬深股總成交金額為 2.34 萬億元人民幣。
- 美股：道瓊斯工業指數跌 0.27%，收報 45,757 點。標普 500 指數跌 0.13%，收報 6,606 點。納斯達克綜合指數跌 0.07%，收報 22,333 點。

## 熱點新聞

### 上個交易日異動板塊表現

- 光伏、航空股上漲。
- 生物技術板塊領跌。

### 資金流向

- 周二，南向資金在港股的合計成交金額為 1,657.66 億港元。南向資金成交額占港股總成交額的 56%。當日南向資金淨流出金額為 31.89 億港元。

## 大市焦點

- 廣東省工信廳印發《廣東省加快推動人工智能賦能玩具產業行動方案（2025-2027 年）》。方案提出，到 2027 年，全省規上玩具產業營收目標 1000 億元，AI 玩具滲透率超 30%。目標包括提升產業集群競爭力（重點發展汕頭、東莞、深圳集群），培育 5 家以上國際競爭力 AI 玩具領軍企業，打造約 10 個 AI+產業應用標杆案例。**留意內地有關玩具產業的表現。**
- 商務部等九部門發布《關於擴大服務消費的若干政策措施》，提出建設消費新業態新模式試點城市。措施包括發展首發經濟，創新服務消費場景，支持消費資源與知名 IP 跨界融合，打造商旅文體健融合新場景，培育新型消費龍頭企業。鼓勵引進國外賽事、支持地方辦大眾賽事，打造知名精品賽事、職業聯賽及自有 IP 體育品牌。持續開展“跟著賽事去旅行”等聯動活動，發揮賽事帶動效應。**留意內地會否再有財政政策措施，以推動有關內需表現。**
- 路透報道，內蒙古能源局文件顯示，因超出核定產能，已責令 15 座煤礦暫停生產（內蒙古為中國最大煤炭產區）。調查確認鄂爾多斯這 15 座礦 2025 年上半年超產逾 10%。文件要求其停產，待通過自治區安監檢查方可復產。據 Mysteel 統計，受影響煤礦合計年產能約 3460 萬噸。截至 9 月 16 日，其中 5 座因安全隱患被額外要求停產 5 至 7 天，合計年產能 1930 萬噸。**在有關消息下，留意內地煤炭股表現。**

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。