

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	25,253	-1.48%	-1.47%
恒生科技指数	4,975	-1.61%	-9.80%
国企指数	8,501	-1.10%	-4.62%
沪深300	4,904	-0.69%	+5.94%
上证综合指数	4,057	-0.64%	+2.24%
深证成份指数	15,661	-0.27%	+15.80%
中小板指	9,425	+0.21%	+14.06%
道琼斯指数	51,561	+1.73%	+7.28%
标普500指数	7,584	+0.41%	+10.79%
纳斯达克指数	26,830	-0.09%	+15.44%
伦敦富时指数	10,360	+0.27%	+4.32%
CAC40指数	8,244	+1.15%	+1.16%
DAX指数	24,944	+0.60%	+1.86%

主要货币表

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币指数	100.660	+0.58%	+2.80%
美元指数	99.363	+1.02%	+0.39%
港币/人民币	0.865	+0.81%	+5.07%
人民币/美元	0.148	-0.77%	-4.18%
欧元/美元	1.163	-0.59%	-0.19%
美元/日元	159.860	-1.64%	-2.98%
英镑/美元	1.344	-0.71%	+0.82%
美元/瑞士法郎	0.790	-0.78%	+1.72%

主要商品表

(货币:美元)	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	96.340	-10.71%	+54.65%
天然气(1mmBtu)	3.245	+2.50%	-23.95%
黄金(盎司)	4,467.90	-1.25%	+6.12%
白银(盎司)	73.583	+0.79%	+28.36%
玉米(1蒲式耳)	427.500	-12.15%	-12.15%
大豆(1蒲式耳)	1,147.8	-6.20%	-6.20%

备注:以上数据均截止上个交易日

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号

越秀证券研究订阅号



今日要闻

- 传日本央行考虑6月加息0.25厘
- 内地首四月规模以上电子信息制造业增加值按年增长14%
- 内地油价下调
- 微信回应与华为小米等合作
- 鸿海科技携手韩国SK集团深化AI基础设施合作

市场回顾

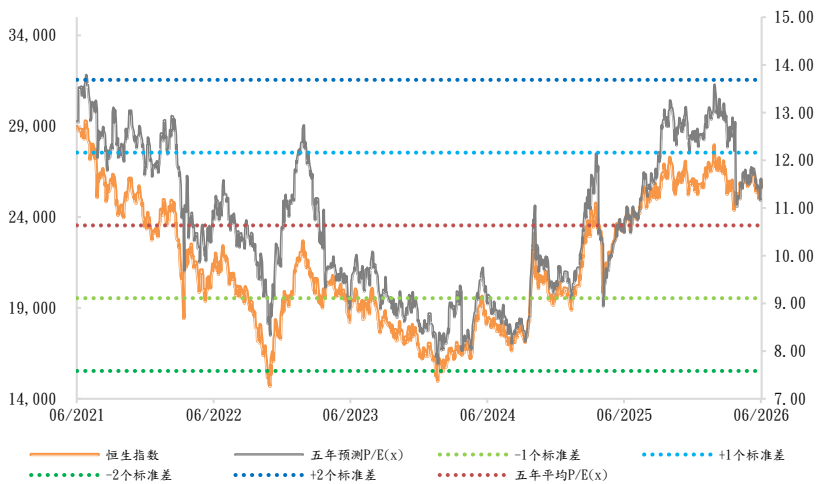
港股: 港股连跌两日,恒生指数一度跌近450点,收市报25253点,跌379点,跌幅1.48%。主板成交额缩减至逾2702亿元,较上日减少逾16%。科技指数跌穿5000点关口,收报4975点,跌幅1.6%。阿里巴巴及美团跌逾2%。重磅金融股受压,友邦急挫近7%,港交所跌逾2%。地产股亦向下。资源股下跌,洛阳钼业跌近7%,中国宏桥跌逾半成,紫金矿业跌近3%。另外,宁德时代急挫7%,是表现最差蓝筹股。软件股受压,金蝶国际跌近8%。芯片股个别发展,华虹半导体升逾3%,中芯跌近2%。

A股: 沪深股市下跌,油气开采及服务、工业金属、白酒、猪肉等股份下跌;电子化学品、储存芯片等股份上升。上证综合指数收报4057点,跌26点,跌幅0.64%。深证成份指数收报15661点,跌43点,跌幅0.27%。创业板指数报4088点,跌34点,跌幅0.83%。

美股: 美股3大指数收市个别发展,道琼斯指数创即市及收市新高,但纳斯达克指数偏软,受博通跌势拖累。市场继续关注中东局势发展。道指高见51657点,一度升970点,收市报51561点,升874点,升幅1.7%。纳指最多跌逾1%,收市只跌23点,报26830点。标准普尔500指数报7584点,升30点,升幅0.4%。板块轮动下,市场资金从芯片股转移到非科技行业。联合健康升逾半成,是升幅最大的道指成份股。默沙东升近5%。金融股上升,摩根大通、美国运通和高盛升逾3%至近5%。芯片股个别发展,博通人工智能芯片收入指引低过市场预期,股价急挫近13%收市。美光科技跌近8%,高通跌近3%;但迈威尔科技升近5%,Nvidia升近2%。大型科技股方面,Alphabet升近4%,亚马逊升近2%,Tesla则跌逾1%。

欧洲: 欧洲主要股市收市上升,软件股及信息科技股则延续升势,但芯片股下跌。德国DAX指数报24944点,升149点,升幅0.6%。法国CAC指数报8244点,升93点,升幅约1.2%。英国富时100指数报10360点,升28点,升幅近0.3%。

过去五年恒生指数及预测市盈率走势



来源:彭博、越秀证券研究部

传日本央行考虑6月加息0.25厘

《彭博》引述消息指，日本央行官员势将在6月议息会议，考虑上调基准利率0.25个百分点，并认为今年晚些时候有可能再加息1次。日本央行将于6月15日至16日举行货币政策会议。知情人士指，官员们可能讨论将政策利率上调至1厘，还认为鉴于实际利率仍然很低，加上通胀持续面临上行风险，未来仍有进一步加息的空间。知情人士指，鉴于中东局势高度不确定，官员们将在做出最终决定前，尽可能收集更多数据和讯息，可能会有一些反对加息的声音，但不足以左右最终决定。

内地首四月规模以上电子信息制造业增加值按年增长14%

国家工信部公布，今年首四个月内地规模以上电子信息制造业增加值按年增长14%，增速分别比同期工业、高技术制造业高8.4个和高1.4个百分点。4月规模以上电子信息制造业增加值按年增长15.6%。主要产品中，手机产量4.52亿台，按年增长0.3%，其中智能手机产量3.9亿台，按年增长6.5%；微型计算器设备产量9,542.6万台，按年下降10%；集成电路产量1,769.7亿块，按年增长24.7%。

首四个月规模以上电子信息制造业累计实现出口交货值按年增长5.4%，较第一季提高1.2个百分点。4月规模以上电子信息制造业实现出口交货值按年增长8.8%。据海关统计，首四个月中国出口电视机3,464万台，按年上升3.9%；出口手机2.18亿台，按年下降2.4%；出口集成电路1,170亿个，按年增长10.6%。

首四个月规模以上电子信息制造业实现营业收入5.88万亿元人民币(下同)，按年增长15.7%；营业成本5.03万亿元，按年增长12.7%；实现利润总额3,165亿元，按年增长1.08倍。4月规模以上电子信息制造业营业收入1.57万亿元，按年增长18.3%

内地油价下调

据国家发展改革委价格监测中心监测，本轮成品油调价周期内，国际油价先跌后涨。从6月5日起，国内汽、柴油每吨分别下调525元和505元，全国平均来看，92号汽油、95号汽油和0号柴油每升分别下调0.41元、0.44元和0.43元。

发改委表示，自上月21日国内成品油价格调整以来，国际市场原油价格反复下行后近日回升，今次调价的前10个工作日平均价格，低于上次调价前10个工作日平均价格。根据国际市场油价变化下调成品油价。发改委表示，中石油、中石化、中海油及其他原油加工企业要组织好成品油生产和调运，确保市场稳定供应，严格执行国家价格政策，各地相关部门要加大市场监督管理力度，严厉查处不执行国家价格政策行为，维护正常市场秩序。

微信回应与华为小米等合作

据北京日报，据悉，微信正在与华为、荣耀、小米等多家手机厂商合作推出A2A (Agent-to-Agent) 助手能力，可通过手机语音助理发起微信的音视频通话，或向好友发送消息。对此，腾讯客服表示，微信正在与华为、小米、荣耀、OPPO等手机厂商合作推出A2A助手能力。目前已有多家厂商完成接入，可以通过对应手机系统的AI助手发起微信音视频通话或向指定好友发送消息。该功能基于A2A协作机制，数据安全与隐私通过双重授权机制保障。合作旨在将微信高频沟通功能融入手机系统助手，提供更便捷的使用体验。

鸿海科技携手韩国SK集团深化AI基础设施合作

鸿海科技集团周四公布，董事长刘扬伟近日于台北会见韩国SK集团会长崔泰源，双方就全球AI产业发展进行探讨，包括AI服务器、AI数据中心及能源解决方案等领域的合作，以深化新世代AI基础设施的竞争力。本次会谈，双方就亚洲地区大型AI数据中心建设、市场需求趋势及产业合作模式交换意见。鸿海将发挥在AI服务器垂直整合、机柜级系统整合、先进散热技术及AI数据中心解决方案优势，携手合作伙伴共同推动新世代AI基础设施的发展。此外，双方亦针对机器人、能源管理与电池技术等领域进行交流，期待结合SK集团在能源与关键技术领域的深厚基础，及鸿海在全球制造、系统整合与AI应用场域优势，共同探索未来合作机会。

港股市场表现 (上个交易日)

恒生指数成份股表现

(成交额单位:港元)

	五大升幅					五大跌幅				
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	跌幅	成交额	
1	创科实业	120.40	1.69%	5.63 亿		1	宁德时代	723.50	-7.01%	37.1 亿
2	中信股份	13.82	1.39%	5.36 亿		2	洛阳钼业	18.47	-6.91%	6.97 亿
3	比亚迪电子	29.64	1.16%	4 亿		3	友邦保险	76.70	-6.75%	49.75 亿
4	康师傅控股	12.95	1.01%	3.3 亿		4	中国宏桥	27.30	-5.21%	17.95 亿
5	信义光能	2.61	0.77%	1.57 亿		5	联想集团	25.00	-4.36%	63.71 亿

来源: 彭博、越秀证券研究部

港股主板表现

(成交额单位:港元)

	五大升幅					五大跌幅					
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	跌幅	成交额		
1	量化派	23.640	111.26%	11.36 亿		1	基石控股	0.179	-48.86%	1.95 千万	
2	WKK INTL (HOLD)	1.030	77.59%	4.03 千万		2	千循科技	0.580	-34.09%	1.68 千万	
3	首钢朗泽	34.240	62.58%	3.95 亿		3	中油涪能控股	0.730	-25.51%	19.76 万	
4	中国健康科技股权	0.032	60.00%	91 万		4	东光化工	1.480	-24.10%	15.76 万	
5	德合集团	2.270	48.37%	8.8 百万		5	伟俊集团控股	0.465	-23.77%	37.52 万	
	五大最佳ADR					港股对预托证券溢价					
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	升幅	溢价		
1	盈富基金	25.540	-1.54%	178.07 亿		1	香港中华煤气	6.820	8.70%	-8.20%	
2	南方恒生科技	4.870	-1.62%	141.82 亿		2	创科实业	120.400	2.18%	-0.15%	
3	腾讯控股	459.000	-1.59%	133.29 亿		3	百度集团-SW	130.100	1.60%	-1.48%	
4	X L二南方海力士	132.500	-9.37%	83.58 亿		4	电能实业	56.150	1.23%	0.21%	
5	中芯国际	81.500	-1.75%	83.32 亿		5	恒隆地产	7.850	0.62%	2.00%	

来源: 彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港通热门股票一览

(成交额单位:人民币)

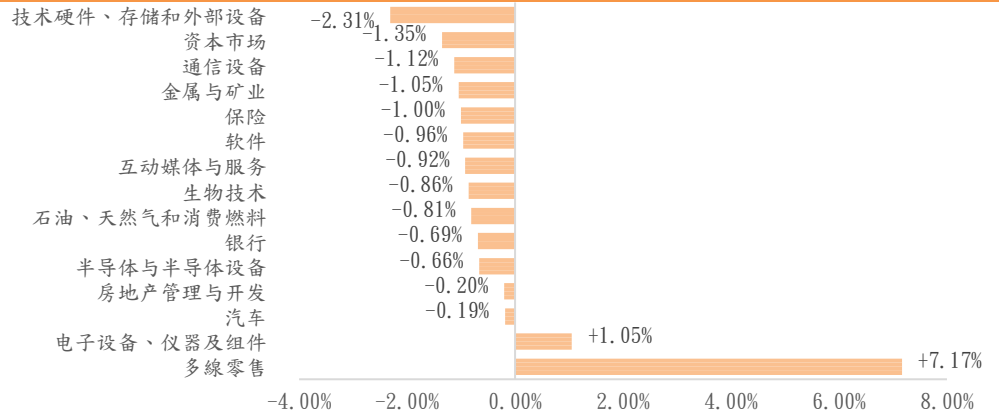
(成交额单位:港元)

	沪股通					港股通(沪)				
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	升幅	成交额	
1	工业富联	78.55	-3.08%	39.60 亿		1	中芯国际	81.50	-1.75%	43.02 亿
2	兆易创新	529.31	7.53%	33.20 亿		2	腾讯控股	459.00	-1.59%	34.16 亿
3	亨通光电	97.87	7.04%	27.55 亿		3	长飞光纤光缆	250.80	-2.64%	28.87 亿
4	生益科技	143.96	2.03%	23.30 亿		4	阿里巴巴-W	123.50	-2.45%	26.28 亿
5	澜起科技	259.67	2.27%	22.87 亿		5	华虹半导体	156.50	3.16%	25.32 亿
	深股通					港股通(深)				
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	升幅	成交额	
1	中际旭创	1280.00	0.39%	56.39 亿		1	中芯国际	81.50	-1.75%	26.74 亿
2	宁德时代	408.20	-4.27%	54.37 亿		2	长飞光纤光缆	250.80	-2.64%	22.66 亿
3	立讯精密	74.59	-0.28%	31.71 亿		3	腾讯控股	459.00	-1.59%	20.39 亿
4	三环集团	139.03	3.07%	28.88 亿		4	阿里巴巴-W	123.50	-2.45%	16.98 亿
5	天孚通信	480.45	-3.40%	28.66 亿		5	华虹半导体	156.50	3.16%	15.73 亿

来源: 东方财富网、越秀证券研究部

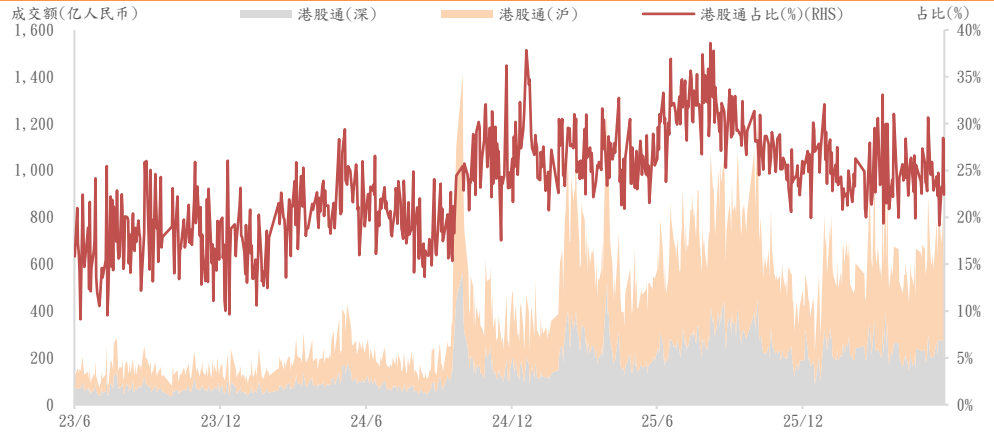
主要板块表现及沽空情况 (上个交易日)

港股主要板块表现



来源：彭博、越秀证券研究部

港股通（沪+深）过往三年成交额及占港股成交额的比例



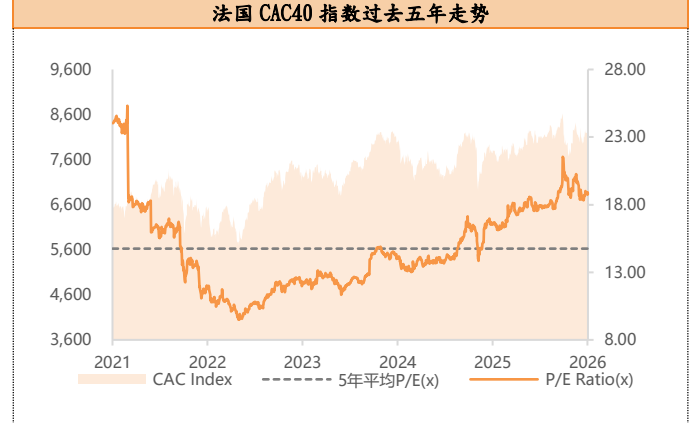
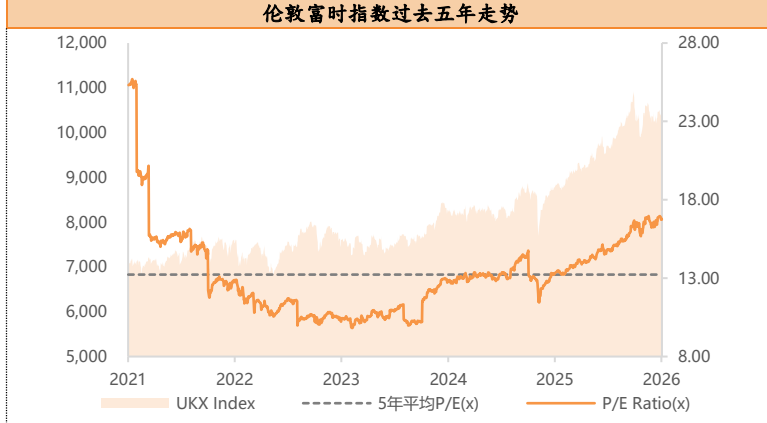
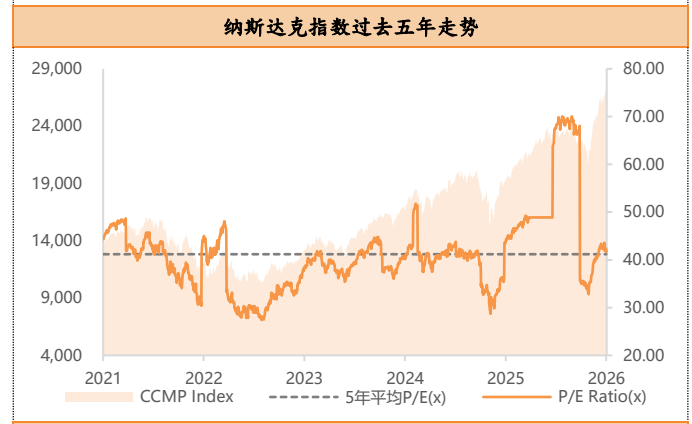
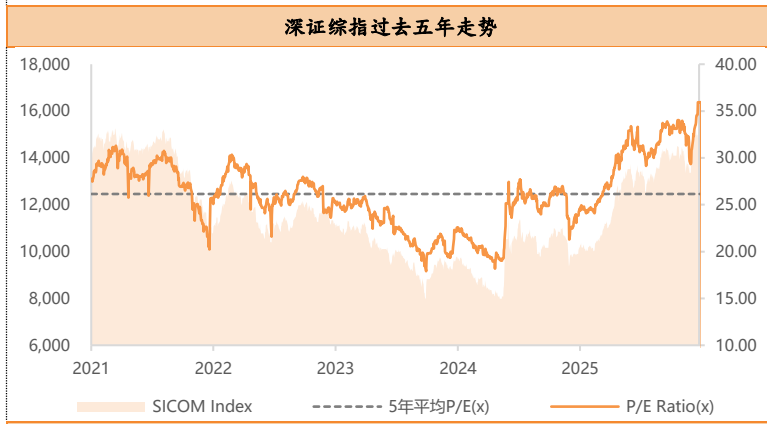
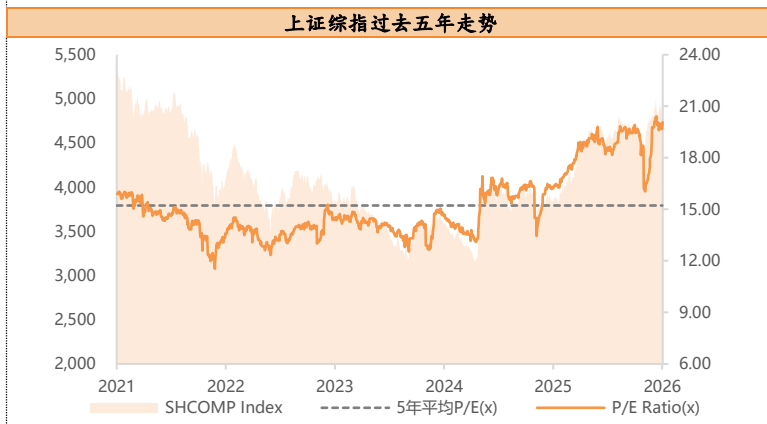
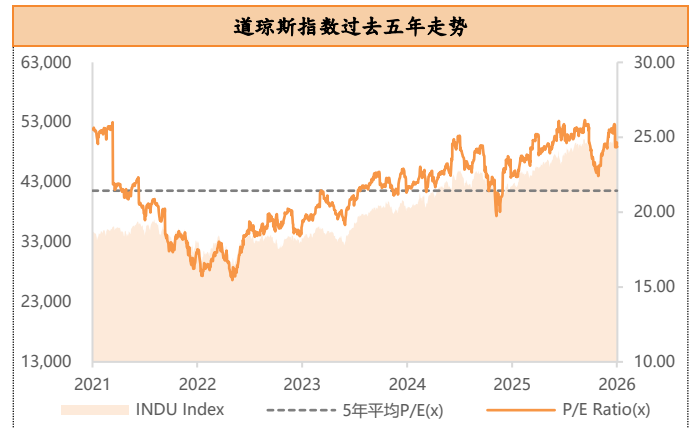
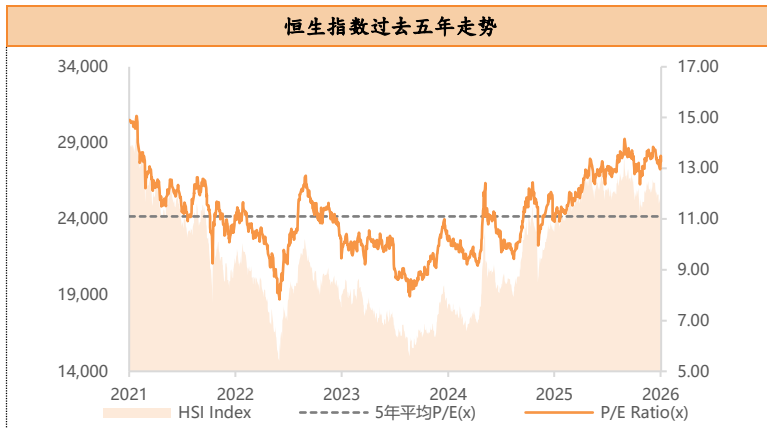
来源：彭博、越秀证券研究部

港股沽空数据

货币：港元					
	名称	股价	升跌 (%)	沽空金额	沽空比率 (%)
恒指成份股的沽空	1 信义玻璃	9.83	-0.41%	2.02 千万	50.03%
	2 结好控股	31.64	0.51%	7.84 千万	49.97%
	3 华润置地	35.98	0.00%	4.28 亿	47.98%
	4 中国神华	46.58	-0.47%	2.14 亿	45.11%
	5 新东方-S	36.78	-0.92%	9.34 千万	44.33%
	恒生指数	25,253	-1.48%	244.09 亿	24.23%
国指成份股的沽空	1 华润置地	35.98	0.00%	4.28 亿	47.98%
	2 中国神华	46.58	-0.47%	2.14 亿	45.11%
	3 工商银行	6.72	0.00%	3.21 亿	42.22%
	4 理想汽车-W	57.25	-3.13%	3.11 亿	41.00%
	5 农业银行	5.81	-0.51%	9.33 千万	40.21%
	国企指数	8,501	-1.10%	184.79 亿	23.38%

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图 (截至上个交易日)



来源：彭博、越秀证券研究部

来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 信息 (截至上个交易日)

半新股表现						货币：港元	
股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率	
首钢朗泽	6/3/2026	34.24	134.52%	134.52%	1420.5	2.00%	
创想三维	5/29/2026	23.06	21.28%	22.66%	3828.4	3.00%	
华曦达	5/27/2026	67.05	86.59%	104.42%	1971	2.00%	
深演智能	5/27/2026	358.40	265.77%	545.77%	5479.2	1.00%	
云英谷科技	5/27/2026	34.20	91.73%	64.34%	3558.7	3.00%	
丹诺医药-B	5/22/2026	205.80	178.73%	171.86%	9014.1	0.80%	
取势科技	5/20/2026	82.15	-4.64%	36.24%	6776.3	5.00%	
拓璞数控	5/20/2026	36.58	79.99%	38.61%	3763.6	8.00%	
翼菲科技	5/18/2026	28.72	76.23%	-5.84%	14854.4	3.00%	
英派药业-B	5/13/2026	40.08	108.26%	99.40%	2281.4	1.50%	
剂泰科技-P	5/13/2026	14.28	126.67%	36.00%	6910	0.10%	

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股						货币：港元	
上市日期	股份名称	所属行业	招股价	每手股数	入场费*	招股截止日	
5/6/2026	大金重工	电力公用事业	N/A	100	6,707	2/6/2026	
5/6/2026	天辰生物-B	生物科技-制药	96.06	50	4,851	2/6/2026	
5/6/2026	龙丰集团	美容护肤产品及服务	5.18-6.38	500	3,222	2/6/2026	

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项分四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的1%；(iii) 证监会交易征费—申请款项的0.0027%；及(iv) 交易所交易费—申请款项的0.005%。

拟上市新股					
公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
03/6/2026	安克创新科技股份有限公司	智能制造	27/5/2026	上海睿触机器人股份有限公司 - B	机器人
01/6/2026	上海福贝宠物用品股份有限公司	宠物护理	27/5/2026	浙江晶通新材料集团股份有限公司	新材料
01/6/2026	智享生物(苏州)股份有限公司	医疗科技	26/5/2026	Silvercorp Metals Inc.	矿业
31/5/2026	成都CRP机器人科技有限公司	机器人	26/5/2026	北京君正集成电路股份有限公司	半导体
31/5/2026	广东真健康医疗技术发展有限公司 - B	医疗科技	25/5/2026	内蒙古兴业银锡矿业股份有限公司	多种金属与矿石
29/5/2026	正宗生物科技有限公司 - B	生物科技	25/5/2026	浙江金龙电机股份有限公司	重型电气设备
29/5/2026	DST永续科技(深圳)有限公司	智能制造	25/5/2026	闪回科技有限公司	家用电器零售
29/5/2026	联合半导体(合肥)有限公司	半导体	25/5/2026	燕文物流股份有限公司	陆运
29/5/2026	浙江中德记忆科技有限公司	存储技术	22/5/2026	北京神州细胞生物技术	生物科技 - 制药
28/5/2026	江苏泽伦汽车科技有限公司	汽车科技	22/5/2026	享道出行(上海)科技股份有限公司	陆运
28/5/2026	鲁鹏制药有限公司 - B	医药制造	22/5/2026	普祥健康控股有限公司	保健护理服务
28/5/2026	深圳洁成新能源科技有限公司	新能源	22/5/2026	广东融泰药业股份有限公司	医疗保健用品

一周主要经济资料

日期	时间	事件	前值
06月05日	17:00	欧元区第1季GDP经季调(同比)终值	0.80%
	20:30	美国05月非农就业人数增减	11.50万
	20:30	美国05月失业率	4.30%
	20:30	美国05月平均时薪(同比)	3.60%
	20:30	美国05月平均每周工时	34.30美元
06月07日		中国05月外汇储备	34,106亿美元
06月09日	20:30	美国04月贸易帐	-603.00亿美元
	22:00	美国05月现房销售	4.02百万
	22:00	美国05月旧宅销售(环比)	0.20%
	22:00	美国04月批发库存(环比)终值	0.50%
		中国05月贸易余额	848.20亿美元
		中国05月出口(同比)	14.10%
		中国05月进口(同比)	25.30%
		中国05月货币供应M2(同比)	8.60%
06月10日	09:30	中国05月消费者物价指数(同比)	1.20%
	09:30	中国05月生产者物价指数(同比)	2.80%
	20:30	美国05月CPI(同比)	3.80%
	20:30	美国05月CPI(除食品和能源)(同比)	2.80%
	20:30	美国05月实际平均每周同比盈利	-0.20
06月11日	20:15	欧元区06月欧洲央行主要再融资利率	2.15%
	20:15	欧元区06月欧洲央行存款机制利率	2.00
	20:15	欧元区06月欧洲央行边际贷款利率	2.40
06月12日	22:00	美国06月美国密西根大学消费者信心指数初值	44.80
06月15日	17:00	欧元区04月工业产值经季调(环比)	0.20%
	21:15	美国05月设备使用率	76.10%
	21:15	美国05月制造业(SIC)产值	0.60%
06月16日	10:00	中国05月工业生产年迄今(同比)	5.60%
	10:00	中国05月零售销售额(同比)	0.20%
	10:00	中国05月社会消费品零售(同比)	1.90%
	10:00	中国05月固定资产除农村年迄今同比	-1.60%
	20:30	美国05月新宅开工指数	146.50万
	20:30	美国05月新宅开工月(环比)	-2.80%
	20:30	美国05月建筑许可初值	142.30万
06月17日	17:00	欧元区05月CPI(同比)终值	3.20%
	20:30	美国05月零售销售(环比)	0.50%
	22:00	美国05月待建住宅销售量(环比)	1.40%
	22:00	美国05月待建住宅销售未经季调(同比)	3.30%
	22:00	美国04月营运库存	0.90%

来源：彭博、越秀证券研究部

评级标准

公司评级定义

以报告发布当日之后的 12 个月内公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅为基准。

买入：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅达 15%以上

增持：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅介于 5%和 15%之间

持有：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅介于-10%和 5%之间

卖出：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅达-10%以上

行业投资评级

以报告发布当日之后的 12 个月内行业指数的涨跌幅相对同期恒生指数的涨跌幅为基准。

正面：预期行业指数表现将优于恒生指数 10%或以上

中性：预期行业指数表现相对恒生指数之变动幅度介于-10%和 10%之间

负面：预期行业指数表现将逊于恒生指数-10%或以上

免责声明

本报告仅作一般综合资料之用，旨在越秀证券有限公司（“越秀证券”）及其控股公司越秀证券控股有限公司（“越证控股”）及/或越证控股的附属公司之客户作一般阅览及数据参考，并未考虑接获本报告之任何人士之特定投资目标、投资产品偏好、风险承受能力、财务状况及特别需求。投资者若基于此报告做出投资前，必须咨询独立专业顾问的意见。任何因使用或参考本报告提及内容或信息做出投资决策的人士，需自行承担风险。越秀证券毋须承担因使用本报告所载数据而可能直接或间接引致之任何责任或损失。

本报告所载信息及数据基于已公开的数据，仅作参考用途，越秀证券力求但不保证相关信息及数据的可靠性、准确性和完整性。本报告中所提及之信息或所表达之观点，在任何司法管辖权下的地方均不可被作为或被视作证券出售邀约或证券买卖之邀请，也不构成对有关证券或相关金融工具的建议、询价及推荐等。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或越证控股及/或越证控股的附属公司的立场。报告所载观点、推荐或建议，仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，也可在无提前通知的情况下随时更改。越秀证券无责任提供任何更新之提示。

越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致或有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人士可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的提议或表达的意见不一致的投资决策。

本报告由越秀证券制作，版权仅为越秀证券所有。任何机构或个人未经越秀证券事先书面同意的情况下，均不得(i)以任何方式制作、拷贝、复制、翻版、转发等任何形式的复印件或复制品，及/或(ii)直接或间接再次分发或转交予其他非授权人士，越秀证券将保留一切相关权力。

利益披露事項

分析員聲明

就本報告所提及的證券及其發行人做出以下聲明：

- (1) 發表於本報告之觀點準確地反映有關於分析員個人對所提及的證券及其發行人之觀點；
- (2) 分析員的薪酬在過往、現在和將來與發表在報告上的觀點並無直接或間接關係。

分析員本人及其有聯繫者（按照香港證監會《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》的相關定義）確認以下聲明：

- (1) 沒有在發表本研究報告前 30 日內交易或買賣本報告中提及的任何證券；
- (2) 沒有在發表本研究報告後 3 個營業日內交易或買賣本報告中提及的任何證券；
- (3) 沒有在所分析或評論的有關公司內擔任高級人員；
- (4) 並沒有持有有關證券的任何權益。

一般披露事項

越秀證券及越證控股及/或越證控股的附屬公司並非本報告所分析之公司證券之市場莊家；

越秀證券及越證控股及/或越證控股的附屬公司与報告中提到公司在最近的 12 個月內沒有任何投資銀行業務關係；

越秀證券及其編制該報告之分析師與上述公司沒有任何利益關係。