



国都港股操作导航

2026年6月2日
星期二

海外市场重要指数

海外市场重要指数	收市	幅度
道琼斯工业指数	51,078.94	0.09%
标普 500 指数	7,600.02	0.26%
纳斯达克综合指数	27,086.81	0.42%
英国富时 100 指数	10,338.95	-0.68%
德国 DAX 指数	25,003.04	-0.40%
日经 225 指数	66,934.33	0.91%
台湾加权指数	44,732.94	2.51%

内地股市

上证指数	4,057.74	-0.27%
深证成指	15,340.36	-1.51%

香港股市

恒生指数	25,398.18	0.86%
国企指数	8,507.87	0.97%
红筹指数	4,427.42	1.00%
恒生科技指数	4,964.92	1.65%
AH 股溢价指数	118.59	-0.41%
恒生期货 (6 月)	25207	-0.15%
恒生期货 (7 月)	25194	-0.14%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk

每日投资策略

恒指收升 215 点 科指跑赢大市

恒指昨日低开 2 点，报 25180 点，早段表现反复，最多曾跌 8 点，低见 25174 点。10 时后升势重新主导大市，恒指最多回升 304 点，高见 25486 点，但升势受制于 10 天线。恒指午后呈窄幅争持，维持约 200 点升幅，在 25400 点附近徘徊，全日升 215 点或 0.86%，收报 25398 点。国指升 82 点或 0.97%，报 8507 点。科指升 80 点或 1.65%，报 4964 点。大市全日成交 3309.37 亿元，北水净流入 46.58 亿元。

90 只蓝筹中，65 只上升。老铺黄金 (06181) 升 7.7%，报 543 元，是表现最好蓝筹；周大福 (01929) 升 5.6%，报 11.6 元；泡泡玛特 (09992) 升 3.6%，报 179.6 元。美团 (03690) 绩前造好，升 6.5%，报 78.25 元，是升幅第二大蓝筹。其他科网股个别发展，腾讯 (00700) 升 2.1%，报 436 元；阿里巴巴 (09988) 升 1.6%，报 122.8 元；百度 (09888) 跌 0.7%，报 129.1 元；京东集团 (09618) 跌 1%，报 112.4 元。

亚太区股市昨日继续上扬，升势在 6 月开局率先抢攻，恒指一度升逾 300 点，惟升抵 10 天线 (处 25463 点) 受阻，全日收市升 215 点，科指跑赢大市。



宏观&行业动态

陈茂波：拟通过港投公司设立离岸人民币创投基金

财政司司长陈茂波在立法会财经事务委员会会议上指出，香港投资管理公司成立至今累计投资逾 200 个项目，包括硬科技、生命科技及健康科技、新能源、绿色科技及相关板块，有 10 间被投公司已上市，逾 30 间已递表或准备今年在香港递表上市。陈茂波强调，成立港投公司有双重使命，包括助力特区政府招商引资，培养企业生态系统，提升竞争力，令经济更有韧性、就业更多元，重申港投公司每投资 1 元，带动 8 元市场长期资金跟投。港投公司 620 亿元起始资金已大致分配，《预算案》中提出会适时注资，陈茂波强调，注资并非单纯补充资金，而是战略升级，会优先投放对香港具战略价值的赛道及项目。政府对港投公司的具体注资情况涉及多方面考虑，包括政府资源，会检视注资方式及金额，再向立法会汇报。

澳门 5 月博彩收入升 6.7% 胜预期

澳门 5 月博彩收入胜预期。澳门博彩监察协调局公布，今年 5 月博彩收入 226.11 亿澳门元，按年升 6.7%，高于市场预期增 5%，按月则升 13.7%。今年首 5 月，博彩收入 1083.79 亿澳门元，按年升 10.9%。

内地 5 月非制造业 PMI 升至 50.1 重返扩张

内地非制造业活动重返扩张水平，国家统计局公布，5 月份，非制造业商务活动指数升至 50.1，比上月升 0.7 个百分点，高于市场预期的 49.5。分行业看，建筑业商务活动指数为 48.8，比上月上升 0.8 个百分点；服务业商务活动指数为 50.3，比上月上升 0.7 个百分点，为去年 3 月以来最高。从服务业行业看，铁路运输、电讯广播电视及卫星传输服务、保险等行业商务活动指数均位于 55 以上较高景气区间；航空运输、房地产等行业商务活动指数均低于临界点。新订单指数为 45，比上月上升 0.7 个百分点，表明非制造业市场需求景气水平有所回升。分行业看，建筑业新订单指数为 43.5，比上月上升 1.9 个百分点；服务业新订单指数为 45.3，比上月上升 0.5 个百分点。业务活动预期指数为 54.8，比上月上升 0.1 个百分点，表明非制造业企业对市场发展信心有所增强。分行业看，建筑业业务活动预期指数为 51.5，比上月上升 1 个百分点；服务业业务活动预期指数为 55.4，与上月持平。5 月份，综合 PMI 产出指数为 50.5，比上月上升 0.4 个百分点，表明中国企业生产经营活动总体保持扩张。

蓉深港图定班列开通一周年 推动粤港澳大湾区合作

香港国际货柜码头联同盐田国际集装箱码头及深圳港集团，于成都举办「蓉深港图定班列」开通一周年暨客户推介会。适逢班列迎来第 68 班次，来自香港、成都及深圳的政府部门、港口合作伙伴、船公司、货主企业及物流企业代表共同庆祝此里程碑，并见证《深化共建成都内陆港合作协议》签署仪式。截至目前，班列累计开行 68 次，带动货运量按年增加 28 倍。主要出口货物涵盖机械零配件、汽车配件、电子产品、家具及灯具等，货物总值突破 4.48 亿元人民币。班列不仅提供高度可靠、定时定点的行车服务，更缩短了运输时间——从成都至深圳盐田港的运输时间从 6 天大幅缩减至 2 天，而抵达香港葵青货柜码头亦只需 3 天。此外，相比传统公路运输，海铁联运路线可节省最少 30% 的综合物流成本，有助客户规划更具成本效益的供应链方案。运输及物流局副局长陈婉雯表示，「蓉深港图定班列」的成功，除了受惠于四川出口制造业的蓬勃发展外，亦尽享香港葵青货柜码头与深圳盐田港的协同效应。时至今日，「深港码头通」已成为大湾区港口合作的典范。透过这项合作，成功扩大了大湾区的货源腹地，开创了「全国制造、深港出海」的物流新格局。



上市公司要闻

智谱建议发行 A 股在科创板上市

智谱(02513)公布,在昨日董事会会议上,公司建议向中国相关监管机构申请配发及发行 A 股,并向上海证券交易所申请该等 A 股在科创板上市及准予交易。建议 A 股发行数量占建议 A 股发行完成后公司总股本的 2%至 8%之间(不含因超额配股权获行使而将予发行的任何 A 股),即不少于 909.88 万股且不多于 3876.9 万股新 A 股。董事会会议亦已通过其他有关建议 A 股发行的附加决议案,并将于年度股东大会上提请股东批准。该公司拟将其英文名称由「Knowledge Atlas Technology Joint Stock Company Limited」变更为「Z.AI Co., Ltd.」,同时就相关英文名称变更事项,相应修订公司章程。

奇瑞汽车 5 月销量增 21%

奇瑞汽车(09973)公布,集团于 5 月的五大品牌总销量为 23.19 万辆汽车,按年增加约 20.74%。其中,新能源汽车销量 8.93 万辆,出口销量 17.77 万辆。

比亚迪 5 月销量增 0.3%

比亚迪股份(01211)公布,5 月汽车销量 38.35 万辆,按年增长 0.26%。当中,纯电动乘用车销量 19.87 万辆,按年减少 2.79%;插电式混合动力车销量 17.83 万辆,升 3.34%。今年首 5 月汽车销量 140.5 万辆,按年跌 20.32%。

蔚来 5 月汽车交付量增 62%

蔚来(09866)公布,5 月交付 3.77 万辆汽车,按年增长 62.3%。当中包括旗下蔚来品牌的汽车 2 万辆,乐道品牌的汽车 1.2 万辆,以及萤火虫品牌的汽车 5663 辆。截至 5 月底,公司累计汽车交付量达 114.81 万辆。另一车企小鹏(09868)亦公布,5 月交付新车 3.22 万辆,按月增长 4%。



国都证券(香港)有限公司(“国都香港”，中央编号：ASK641)，获香港证券及期货事务监察委员会发牌，可进行《证券及期货条例(香港法例第571章)》所界定的第1类(证券交易)、第4类(就证券提供意见)受规管活动的持牌法团。

分析师披露

本报告准确表述了分析员的个人观点。每位分析员声明，不论个人和他/她的有联系者都没有担任该分析员在本报告内评论的上市法团的高级人员，也不拥有与该上市法团有关的任何财务权益。本报告涉及的上市法团或其他第三方都没有或同意向分析员或国都证券(香港)有限公司(“国都香港”)提供与本报告有关的任何补偿或其他利益。

国都香港的成员个别及共同地确认：(i)他们不拥有相等于或高于上市法团市场资本值的1%的财务权益；(ii)他们不涉及有关上市法团证券的做市活动；(iii)他们的雇员或其有联系的个人都没有担任有关上市法团的高级人员；及(iv)他们与有关上市法团之间在过去12个月内不存在投资银行业务关系。

国都香港投资评级标准

时间周期报告发布之日起12个月内基准市场指数香港恒生指数
公司评级行业评级

买入相对基准市场指数涨幅20%以上

强于大市行业指数超越基准市场指数增持相对基准市场指数涨幅介于10%至20%

同步大市行业指数持平基准市场指数持有相对基准市场指数涨幅介于-10%至10%之间

弱于大市行业指数弱于基准市场指数卖出相对基准市场指数跌幅20%以上

免责声明

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况、特殊需要或个别人士。本报告中提及的投资产品未必适合所有投资者。国都香港不一定采取任何行动，确保本报告涉及的证券适合个别投资者。尽管本报告所载资料的来源及观点都是国都香港从相信可靠的来源取得或达到，但国都香港不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，国都香港不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。国都证券(香港)有限公司版权所有。保留一切权利。如中英文版本有异，以中文版本为准。

