



国都港股操作导航

2026年6月3日
星期三

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	51,308.46	0.45%
标普 500 指数	7,609.94	0.13%
纳斯达克综合指数	27,093.90	0.03%
英国富时 100 指数	10,373.51	0.33%
德国 DAX 指数	25,124.17	0.48%
日经 225 指数	66,734.24	-0.30%
台湾加权指数	45,337.91	1.35%

内地股市

上证指数	4,075.10	0.43%
深证成指	15,591.13	1.63%

香港股市

恒生指数	26,038.32	2.52%
国企指数	8,762.97	3.00%
红筹指数	4,468.37	0.92%
恒生科技指数	5,199.28	4.72%
AH 股溢价指数	117.83	-0.64%
恒生期货 (6 月)	25853	-0.37%
恒生期货 (7 月)	25800	-0.44%

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 640 点 港股连升三日

恒指昨日低开 3 点，报 25395 点，已接近全日低位所在，随后重拾动力，升势再度主导大市，在科网股领涨下，升幅扩大至逾 400 点，半日升 370 点，报 25768 点，一口气升穿 10 天线(处 25499 点)、50 天线(处 25734) 及俗称牛熊线的 250 天线(处 25676)，午后愈升愈有，大市突破早上高位，进一步收复 20 天线(处 25865 点)，尾段重上 26000 点关口，最多涨 646 点，高见 26045 点，并接近全日高位收市，全日涨 640 点或 2.5%，报 26038 点。国指升 255 点或 3%，报 8762 点。科指跑赢，涨 234 点或 4.72%，报 5199 点。大市全日成交 3737.8 亿元，北水净流入 22.23 亿元。

90 只蓝筹中，60 只上升。港交所(00388)全日升 2.5%，报 410.4 元；汇控(00005)升 0.6%，报 147.2 元；友邦(01299)升 0.1%，报 82.1 元；中芯国际(00981)升 3.1%，报 81.95 元；渣打(02888)升 2.2%，报 215.2 元；老铺黄金(06181)跌 2.9%，报 527 元，是全日最弱势蓝筹。

在科网热潮带动下，港股低开 3 点后随即止跌回稳，午后气势如虹，全日收市涨 640 点，站稳二万六楼上收市，连升 3 日；科指跑赢大市。



宏观&行业动态

许正宇:即将公布推动企业财资中心在港发展行动方案

波士顿咨询公司 (BCG) 发表《2026 年全球财富报告》提到, 香港超越瑞士, 成为全球最大的跨境财富管理中心。财经事务及库务局局长许正宇在网志表示, 成绩来之不易, 印证香港作为国际金融中心的强大韧性, 更反映全球投资者以实际行动投下信心一票, 又透露政府即将公布有关推动企业财资中心在港发展的行动方案。许正宇指出, 3 年多前政府举办首届「裕泽香江」高峰论坛, 并发表《有关香港发展家族办公室业务的政策宣言》, 确立推动相关产业发展的清晰方向, 推出 8 项前瞻措施。短短 3 年多, 政策由蓝图落实为成果, 推动香港登上全球首位, 形容这并非偶然, 而是政府与业界协同发力、精准施策的必然结果。他提到, 当局本月就优化基金、单一家族办公室和附带权益优惠税制向立法会提交立法建议, 亦即将公布有关推动企业财资中心在香港发展的行动方案, 积极响应业界实际需求。

香港零售 4 月零售额升 8.6% 逊预期

香港零售额连升 12 个月。政府统计处公布, 4 月零售业总销货价值的临时估计为 314 亿元, 按年上升 8.6%, 逊于市场预期的 13.7%; 扣除其间价格变动后, 零售业总销货数量的临时估计升 6.4%。在 4 月的零售业总销货价值中, 网上销售占 9.7%。该月的零售业网上销售价值的临时估计为 30 亿元, 按年升 30.6%。今年首 4 个月, 零售业总销货价值的临时估计上升 11.3%; 总销货数量升 9%; 网上销售价值升 30.2%。4 月份, 珠宝首饰、钟表及名贵礼物销货价值按年升 19.8%; 超级市场货品升 3%; 电器及其他未分类耐用消费品升 21.9%; 药物及化妆品升 1.7%; 服装升 5.9%; 食品、酒类饮品及烟草升 0.3%; 汽车及汽车零件升 46.1%; 百货公司货品则跌 6.7%; 燃料跌 11.7%; 鞋类、有关制品及其他衣物配件跌 1.9%。政府发言人表示, 4 月零售总销货价值按年稳健上升 8.6%, 大部分零售商主要类别均有增长。

证监会促持牌机构防范 AI 驱动新兴网络威胁

证监会发出通函, 要求持牌机构加强网络安全措施, 以应对由前沿人工智能 (AI) 模型驱动的新兴威胁。随着香港以至全球各地的网络攻击持续演变, 由 AI 驱动的网络威胁备受关注。值得注意的是, 去年香港的整体网络攻击事故数目录得双位数增长。有鉴于此, 证监会在通函中告诫持牌机构, 由于前沿 AI 模型急速演进, 可能使网络攻击更频密、更具针对性及更精密复杂, 从而可能导致持牌机构、其员工及客户面临重大营运干扰及风险。证监会亦注意到, AI 的新近发展令恶意者更易更快地识别并利用系统漏洞, 协调跨越多个互联系统的攻击, 以及策动大规模攻击。与此同时, AI 驱动工具的日趋普及, 降低了恶意者进行网络钓鱼、社交工程、深度伪造假冒他人身份及侦察的门坎。因此, 持牌机构面对的网络安全风险日渐升温。

港交所:加强与中亚市场互联互通

港交所公布, 已分别与哈萨克斯坦阿斯塔纳国际金融中心 (AIFC) 管理局及旗下的阿斯塔纳国际交易所 (AIX) 签署合作备忘录, 以加强协作并提升香港与中亚之间的资本市场互联互通。根据与 AIFC 管理局签署的合作备忘录, 港交所将推进气候转型、减碳及绿色金融等领域的合作, 包括可持续航空项目的开发、融资及落实; 双方亦将于大宗商品市场的交易及生态圈发展等方面展开合作, 并支持早期采矿项目的融资活动。在与 AIX 的合作备忘录下, 两家交易所将合作拓展跨境上市机遇, 推动股票双重上市 (包括主要上市及第二上市), 以及债务证券在双方交易所跨境上市。双方亦将建立定期沟通机制, 了解市场发展趋势, 并评估进一步的业务合作机会。



上市公司要闻

NBA 球星居里与李宁达成长期合作

内地体育品牌李宁(02331)公布,与NBA球星史提芬居里(Stephen Curry)及居里品牌(Curry Brand)达成长期合作,双方将共同推动李宁品牌及居里品牌的全球化发展,以篮球和高尔夫为起点,覆盖多元运动场景。据ESPN在官网引述消息人士报道,居里与李宁签署一份为期10年的代言协议。李宁表示,双方将以品牌共建为基础,围绕多品类专业运动装备开发、体育文化推广与新一代年轻运动群体链接,共同探索李宁品牌与居里品牌全球化发展的更多可能。居里表示,李宁具备顶尖产品与创新力,这也使他对双方未来能够在篮球、高尔夫和运动生活领域共同创造拓展充满信心。李宁品牌创始人、集团董事长李宁表示,此次合作体现了双方对专业性的执着、对创新精神的坚持,以及对新世代运动人群的关注与承诺。

恒基地产,李家诚料香港今年楼价升5%至10%

恒基地产(00012)管理层于股东会后会见传媒,对于楼市走势,主席兼董事总经理李家诚形容,中原指数(CCL)已连续升十几个月,预料今年楼价有机会上升5%至10%。李家诚指出,今年卖楼数据比去年好很多,首五个月全港整体私楼销售量已超过1万伙,希望全年有机会达2万伙;集团几个月前已开始加快推盘,今年推出了几个项目,每一批开卖都「即刻沽清」,成绩好理想。执行董事黄浩明不认同楼市出现过热现象的讲法,认为只是数年前楼市下行,现时随经济好转,在楼价上有反映,强调卖楼时有很多用家入市。

腾讯传即将为微信用户推出AI Agent

英国《金融时报》引述消息人士报道,腾讯(00700)即将推出面向中国用户的微信AI Agent,可以帮助用户在应用程序内完成各种任务。消息人士透露,腾讯正在测试上述Agent的原型,并计划最早于本月启动正式发布前的合规流程。报道又指出,用户可以透过在微信主界面向右滑动来存取AI agent的聊天框。腾讯此前针对个人、企业及开发者三类人群,推出定位清晰的3款主力Agent产品,分别为QClaw、WorkBuddy、OpenClaw。该公司亦于近日推出操作系统层级AI助理Marvis(马维斯),预置6个Agent协同的「AI团队」,包括主Agent统筹任务,并调度File、Computer、App、Browser、Search等专项Agent并行执行,装机即用。

稀美资源拟折让近两成配股筹5.49亿

稀美资源(09936)拟以先旧后新方式配售最多3410万股股份,相当于扩大后股本约8.23%,每股配售价16.1元,较昨日收市价20元折让19.5%,集资5.49亿元,净额5.37亿元。该公司称,所得款项净额将为集团的营运及未来发展筹集额外资金,并加强其财务状况。当中,约1.61亿元用于上游采矿领域的潜在战略投资及收购;约1.61亿元用于业务发展及扩大产能;及约2.15亿元用作营运资金及一般企业用途。



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。

