

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	24,249	-0.65%	-5.39%
恒生科技指数	4,655	-1.46%	-15.60%
国企指数	8,217	-1.22%	-7.82%
沪深300	4,722	-0.55%	+2.00%
上证综合指数	3,987	-0.16%	+0.46%
深证成份指数	14,851	-0.68%	+9.81%
中小板指	8,947	-0.68%	+8.27%
道琼斯指数	50,848	+1.86%	+5.80%
标普500指数	7,394	+1.75%	+8.02%
纳斯达克指数	25,809	+2.54%	+11.05%
伦敦富时指数	10,303	+0.48%	+3.75%
CAC40指数	8,200	+0.48%	+0.63%
DAX指数	24,209	+0.06%	-1.15%

主要货币表

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币指数	101.330	+1.16%	+3.77%
美元指数	100.094	+2.19%	+1.78%
港币/人民币	0.865	+0.35%	+4.83%
人民币/美元	0.148	-0.24%	-3.94%
欧元/美元	1.153	-2.12%	-1.75%
美元/日元	160.550	-2.09%	-3.08%
英镑/美元	1.337	-1.81%	-0.18%
美元/瑞士法郎	0.800	-2.75%	-0.58%

主要商品表

(货币:美元)	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	92.190	-8.07%	+51.54%
天然气(1mmBtu)	3.124	-0.10%	-20.73%
黄金(盎司)	4,085.98	-13.72%	-4.53%
白银(盎司)	64.129	-25.50%	+0.88%
玉米(1蒲式耳)	445.750	-10.45%	-10.45%
大豆(1蒲式耳)	1,138.5	-4.69%	-4.69%

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

- 美国5月最终需求PPI按年升幅加快至6.5% 略高于预期
- IDC:首季全球智能手表市场出货量按年增4.8% 华为腕戴产品出货量登顶
- 香港主要承建商于第一季所完成的建造工程名义总值为727亿港元 同比上升2.9%
- 携程、同程及美团等七家涉火车票销售第三方平台被约谈
- 宁德时代申请注销视下窝锂矿用地预审与选址意见书获批

市场回顾

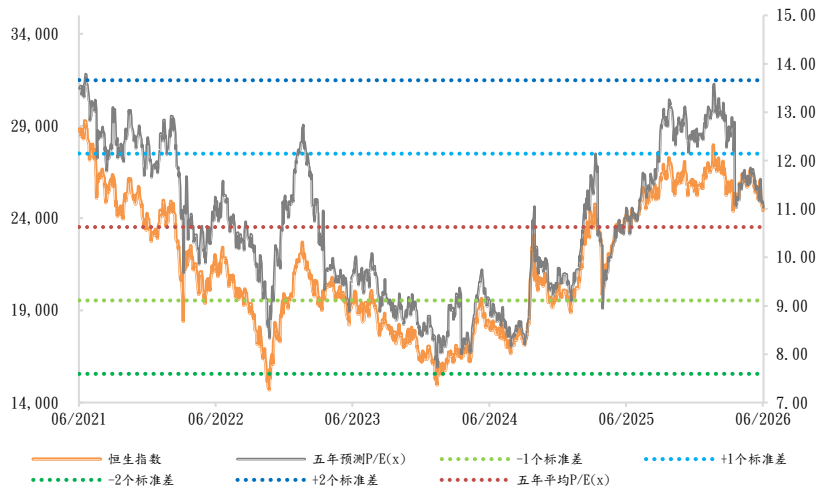
港股: 港股连跌7个交易日。恒生指数一度失守24000点关口,最多跌逾400点,低见23999点,创近1年低位,收市报24249点,跌158点,跌幅0.65%,主板成交额近2886亿元。科技指数在4600点失而复得,收市跌近1.5%,报4655点。ATMXJ跌逾1%至逾5%,阿里巴巴跌幅最大,是表现最差恒指成份股。人工智能概念及芯片股尾盘转强,中芯、华虹宏力及天数智芯转升逾1-2%,MINIMAX仍跌近4%。国家邮政局对极兔速递立案调查,股价一度急挫逾14%,收市跌近5%。汽车股个别发展,小鹏跌近6%,蔚来逆市升3%。重磅金融股个别发展,友邦升近5%,是表现最好蓝筹股。汇控逆市升逾2%,港交所跌逾2%。内房股造好,龙湖集团升逾4%,华润置地升近3%。

A股: 内地股市下跌,影视院线、软件开发、通信服务等股份下跌;电子化学品、光刻机及化工等板块向上。上证综合指数收市报3987点,跌6点,跌幅0.16%。深证成份指数报14851点,跌102点,跌幅0.68%。创业板指数报3811点,跌43点,跌幅1.13%。

美股: 美股3大指数收市升近2%或以上,芯片股反弹。美国总统特朗普表示,取消原定对伊朗发动的攻击,并表示美伊将签署一项协议,但其后伊朗表示尚未就协议达成最终结论。道琼斯指数重上5万点关口,最多曾升1050点,收市报50848点,升929点,升幅近1.9%。纳斯达克指数报25809点,升640点,升幅2.5%。标准普尔500指数报7394点,升127点,升幅1.75%。芯片股上升,美光科技反弹近12%,英特尔升逾9%,超威半导体(AMD)升近8%,Nvidia升逾2%。大型科技股个别发展,Tesla升近半成,苹果和亚马逊升逾1%;微软跌近2%。不过,甲骨文公布业绩后股价急跌逾8%,公司计划通过债务和股权额外集资200亿美元,以支付人工智能建设的费用。另外,软件开发商Adobe收市后公布,上季经调整每股盈利5.96美元,收入升13%至66.2亿美元,两者都高过市场预期,公司表示,创新高的收入反映客户群对人工智能驱动产品的强劲需求。

欧洲: 欧洲主要股市收市上升,市场评估欧洲央行加息0.25厘的决定,今次是近3年来首次加息。德国DAX指数收市报24209点,升14点,升幅近0.1%。法国CAC指数报8200点,升38点,升幅近0.5%。英国富时100指数报10303点,升49点,升幅近0.5%。

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

美国5月最终需求PPI按年升幅加快至6.5% 略高于预期

美国5月反映上游成本的最終需求生產物價指數（PPI）升幅超出市場預期，5月PPI按年升幅加快至6.5%，市場原先預期會升6.4%；按月則升1.1%，高於預期的0.7%。期內，撇除食品及能源，核心PPI按年升4.9%，低於預期的5.4%，按月升0.4%，低於預期的1%。

IDC：首季全球智能手表市场出货量按年增4.8% 华为腕戴产品出货量登顶

根据国际数据公司（IDC）最新发布的《全球可穿戴设备市场季度跟踪报告》，2026年第一季度全球腕戴设备市场出货量为4,705万只，按年增长2.2%。腕戴设备市场包含智能手表和手环产品。其中，全球智能手表市场出货量3,703万只，按年增长4.8%。手环市场出货量1,002万只，按年下滑6.1%。期内，华为腕戴产品全球出货量登顶，出货量按年跌4.6%至950万只，市场份额20.2%；苹果（AAPL.US）及小米（01810.HK）紧随其后，出货量均为800万只，市场份额各为17%与16.9%。

香港主要承建商于第一季所完成的建造工程名义总值为727亿港元 同比上升2.9%

香港特区政府统计处今日（6月11日）公布“建造工程完成量按季统计调查”的临时结果。主要承建商于2026年第一季度所完成的建造工程名义总值的总计为727亿港元，较上年同期上升2.9%。剔除价格变动的的影响后，临时结果显示以实质计算，主要承建商所完成的建造工程总值的总计于同期间上升1.0%。

按建造工程类别分析，于2026年第一季度完成的私人地盘建造工程名义总值为165亿港元，较上年同期下跌15.9%。以实质计算，跌幅为18.2%。于2026年第一季度完成的公营地盘建造工程名义总值较上年同期上升17.8%至359亿港元。以实质计算，升幅为14.1%。主要承建商于2026年第一季度所完成的非地盘建造工程名义总值为204亿港元，较上年同期下跌1.3%。以实质计算，则上升1.8%。非地盘建造工程包括小规模新建工程及楼房装饰、楼宇修葺及保养工程，和非地盘的电器设备安装及保养工程。

按主要用途类别分析，住宅楼宇建造工程于2026年第一季度完成的地盘建造工程名义总值为225亿港元，较上年同期上升7.6%。同期间，运输工程于2026年第一季度完成的地盘建造工程名义总值下跌7.4%至81亿港元。以经季节性调整的数字按季比较，主要承建商于2026年第一季度完成的建造工程名义总值较2025年第四季上升6.6%。以实质计算，升幅为6.1%。

携程、同程及美团等七家涉火车票销售第三方平台被约谈

市场监管总局公布，会同中央网信办、国家铁路局，依法约谈携程-S、同程、去哪儿、飞猪、美团-W、智行火车票、高铁管家等七家第三方平台企业。当局针对上述平台企业不当宣传「候补帮抢」及付费选座业务、不当诱导用户「买长乘短」或「买短乘长」、不当收集和使用平台用户个人信息等不规范经营问题，要求有关企业严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》、《中华人民共和国消费者权益保护法》、《中华人民共和国电子商务法》、《中华人民共和国个人信息保护法》等法律法规规定，落实主体责任，全面规范火车票销售经营行为，共同维护铁路售票市场秩序，保障广大消费者合法权益。

宁德时代申请注销视下窝锂矿用地预审与选址意见书获批

江西省自然资源厅国土空间用途管制处日前宣布，依法注销宁德时代旗下重要矿业公司宜春时代提出的《建设项目用地预审与选址意见书》。宁德时代有关负责人最新指，目前暂不清楚情况，但相信公司不会轻易放弃。宜春时代于2022年取得视下窝锂矿采矿权，为期三年。2025年，该矿山的采矿许可证于去年8月9日到期后暂停开采作业。去年12月，江西省自然资源厅发布的一份用地预审与选址行政许可事项显示，宜春时代申请取得「江西省宜丰县圳口里-奉新县视下窝锂矿采矿项目」的《建设项目用地预审与选址意见书》。据目前的市场消息，这次注销更多可能是出于项目规划调整的考虑，并不代表宁德时代彻底放弃视下窝锂矿。不过，重新再走流程到最终复产，业界通常需要一年到一年半，甚至更长时间。

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)						
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	跌幅	成交额		
五大升幅	1	友邦保险	73.75	4.98%	56.74 亿	五大跌幅	1	阿里巴巴-W	107.40	-5.37%	173.25 亿
	2	龙湖集团	8.55	4.27%	2.55 亿		2	新奥能源	49.08	-5.07%	1.75 亿
	3	洛阳钼业	16.76	3.01%	7.49 亿		3	恒安国际	24.32	-4.25%	9.24 千万
	4	泡泡玛特	178.30	3.00%	36.98 亿		4	比亚迪电子	24.50	-4.07%	3.43 亿
	5	华润置地	36.88	2.50%	17.37 亿		5	舜宇光学科技	70.95	-3.93%	13.23 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)						
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	跌幅	成交额		
五大升幅	1	北京体育文化	0.096	43.28%	25.28 万	五大跌幅	1	华津国际控股	0.041	-31.67%	29.11 万
	2	首钢朗泽	41.420	31.49%	2.33 亿		2	卓珈控股	0.680	-25.27%	1.01 万
	3	台州水务	1.190	30.77%	3.37 万		3	环科国际	0.036	-23.40%	19.82 万
	4	康特隆	2.160	29.34%	2.49 千万		4	鼎立资本	0.035	-22.22%	50.9 万
	5	中国抗体-B	1.370	26.85%	1.9 千万		5	能源及能量环球	0.079	-21.00%	7.09 百万
五大成交	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	升幅	港股对预托证券溢价		
	1	盈富基金	24.600	-0.57%	219.7 亿	五大最佳ADR	1	银河娱乐	30.960	10.73%	371.42%
	2	阿里巴巴-W	107.400	-5.37%	173.25 亿		2	友邦保险	73.750	6.10%	-0.98%
	3	腾讯控股	457.200	-1.80%	132.02 亿		3	汇丰控股	138.500	5.29%	-2.60%
	4	南方恒生科技	4.560	-1.60%	121.76 亿		4	香港中华煤气	6.780	5.26%	-3.88%
5	XL二南方海力士	106.000	7.79%	87.66 亿	5		长和	67.550	3.95%	-0.81%	

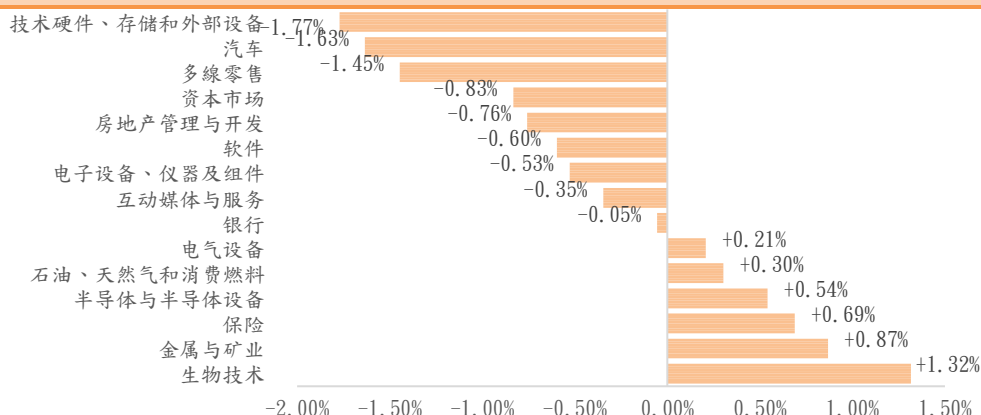
来源: 彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

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)							
	名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	升幅	成交额		名称	股价	升幅	成交额			
沪股通	1	中天科技	54.48	9.99%	24.43 亿	港股通(沪)	1	盈富基金	24.90	-0.32%	66.91 亿	港股通(深)	1	盈富基金	24.90	-0.32%	47.63 亿
	2	寒武纪	1270.01	1.57%	24.21 亿		2	腾讯控股	453.20	1.52%	49.49 亿		2	腾讯控股	453.20	1.52%	27.86 亿
	3	工业富联	74.74	6.04%	19.93 亿		3	长飞光纤光缆	255.40	9.05%	36.74 亿		3	南方恒生科技	4.68	0.26%	26.09 亿
	4	兆易创新	500.50	5.59%	19.45 亿		4	中芯国际	75.00	3.38%	35.47 亿		4	中芯国际	75.00	3.38%	20.79 亿
	5	源杰科技	1475.00	6.12%	19.38 亿		5	华虹宏力	140.10	2.19%	22.23 亿		5	阿里巴巴-W	117.10	-1.43%	20.36 亿

来源: 东方财富网、越秀证券研究部

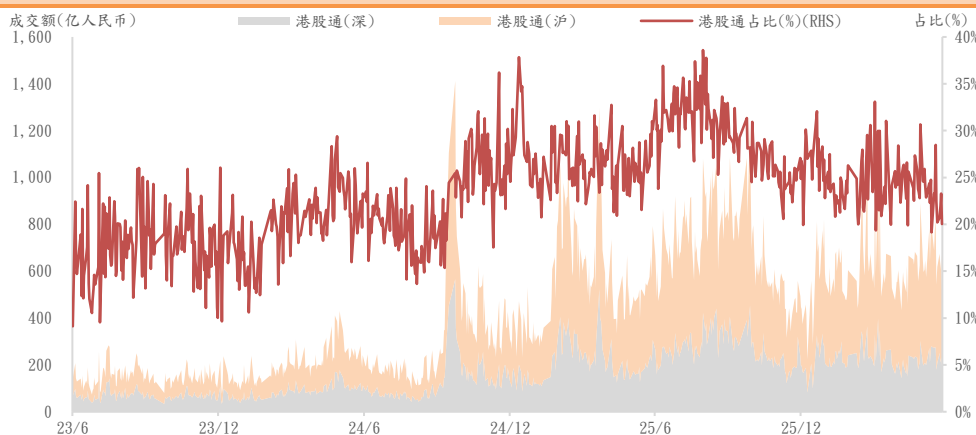
主要板块表现及沽空情况 (上个交易日)

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



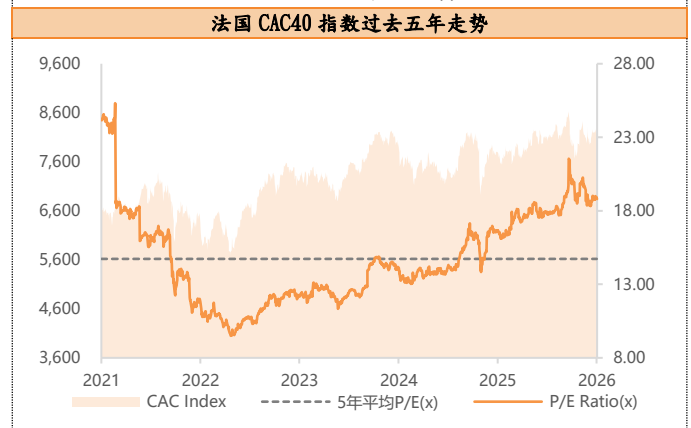
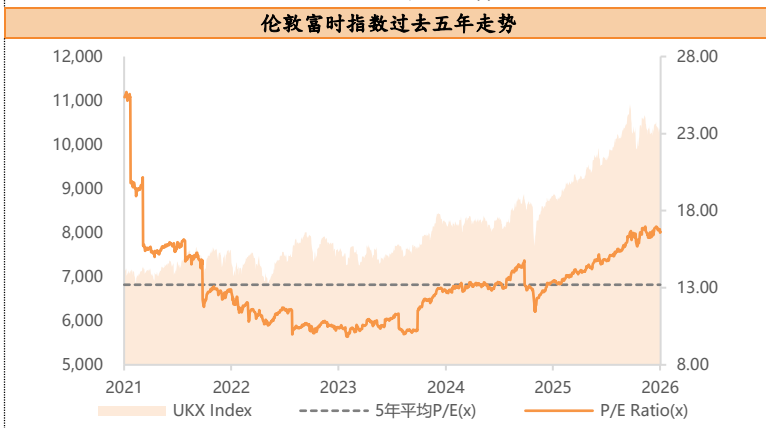
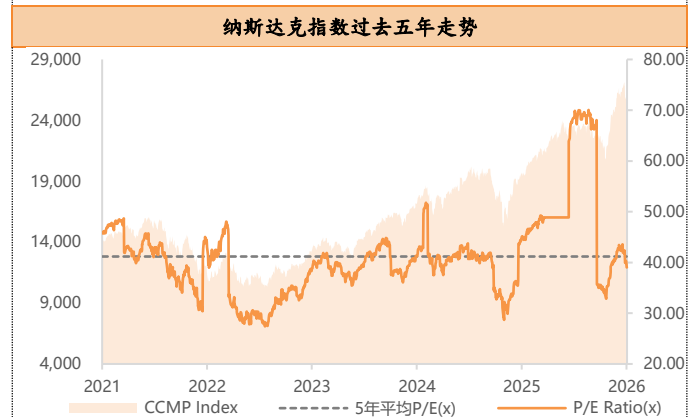
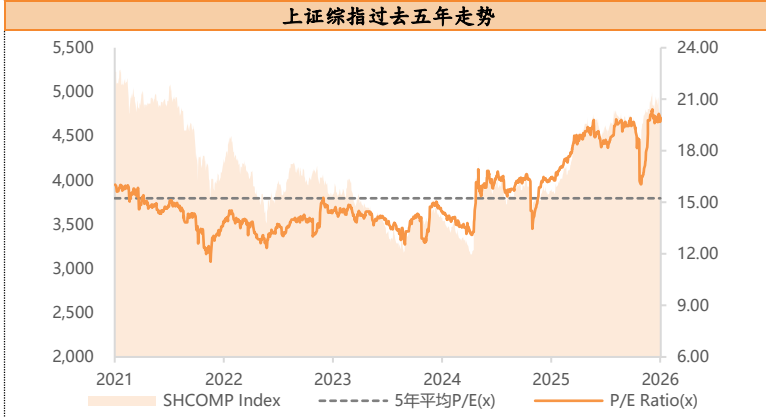
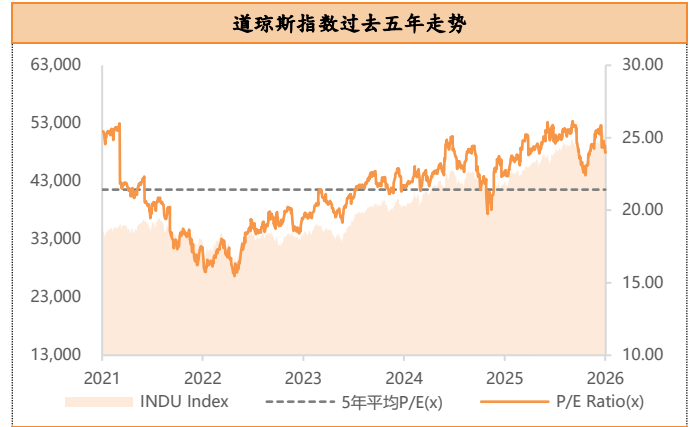
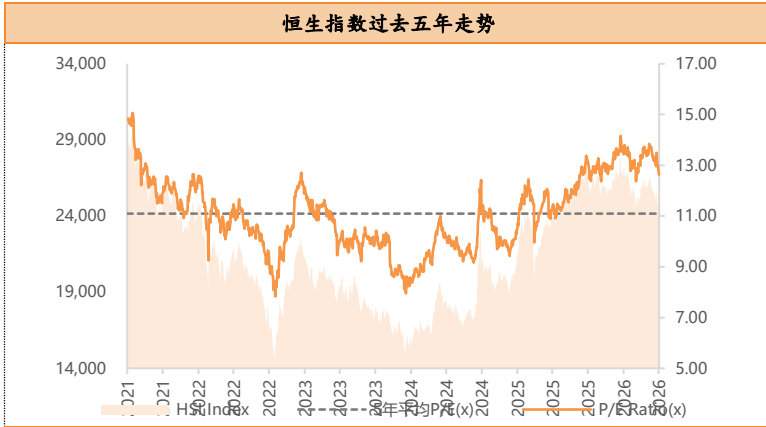
来源：彭博、越秀证券研究部

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 恒安国际	24.32	-4.25%	5.52 千万	59.79%
	2 中国神华	45.22	-0.09%	2.29 亿	49.95%
	3 华润万象生活	43.72	1.58%	1.58 亿	48.72%
	4 华润置地	36.88	2.50%	8.28 亿	47.67%
	5 周大福	11.12	-1.33%	5.78 千万	45.46%
	恒生指数	24,249	-0.65%	250.27 亿	21.54%
国指成份股的沽空	1 中国神华	45.22	-0.09%	2.29 亿	49.95%
	2 华润置地	36.88	2.50%	8.28 亿	47.67%
	3 中国财险	15.09	-0.92%	2.19 亿	43.09%
	4 中国海外发展	15.62	0.26%	1.11 亿	40.84%
	5 农夫山泉	42.50	-0.28%	6.57 千万	40.12%
	国企指数	8,217	-1.22%	192.62 亿	21.01%

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	
大金重工	5/6/2026	59.90	0.00%	-9.79%	133.4	3.00%	
北辰生物-B	5/6/2026	141.90	37.21%	47.72%	4761.6	2.00%	
龙丰集团	5/6/2026	2.75	-45.75%	-46.91%	663.9	5.00%	
首钢朗泽	3/6/2026	41.42	44.25%	183.70%	1420.5	2.00%	
创想三维	29/5/2026	22.80	21.28%	21.28%	3828.4	3.00%	
华曦达	27/5/2026	61.00	86.59%	85.98%	1971	2.00%	
深演智能	27/5/2026	236.80	265.77%	326.67%	5479.2	1.00%	
云英谷科技	27/5/2026	32.72	91.73%	57.23%	3558.7	3.00%	
丹诺医药-B	22/5/2026	241.60	178.73%	219.15%	9014.1	0.80%	
取势科技	20/5/2026	88.40	-4.64%	46.60%	6776.3	5.00%	
拓璞数控	20/5/2026	34.74	79.99%	31.64%	3763.6	8.00%	

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	
15/6/2026	溜溜梅	包装食品	43.58	100	4,402	10/6/2026	
17/6/2026	Senasic	计算机硬件	18.36	200	3,709	12/6/2026	
22/6/2026	海清智元	信息技术咨询与其它服务	7.2	500	3,636	16/6/2026	

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
10/6/2026	福建森达电气股份有限公司	能源	05/6/2026	深圳基本半导体股份有限公司	半导体
10/6/2026	深圳市丰宜科技集团股份有限公司	智能制造	05/6/2026	深圳曦华科技股份有限公司	半导体
10/6/2026	派想未来集团	信息技术	05/6/2026	沪士电子股份有限公司	半导体
9/6/2026	广东同亚科技股份有限公司	智能制造	04/6/2026	广东鼎泰高技术股份有限公司	制造业
08/6/2026	潮州三环(集团)股份有限公司	制造业	03/6/2026	安克创新科技股份有限公司	智能制造
08/6/2026	赣州和美药业股份有限公司 - B	医药制造	01/6/2026	上海福贝宠物用品股份有限公司	包装食品
08/6/2026	广东真健康医疗科技开发股份有限公司 -B	医疗科技	01/6/2026	智享生物(苏州)股份有限公司	医疗科技
08/6/2026	杭州高光制药股份有限公司 - B	医药制造	31/5/2026	成都CRP机器人科技有限公司	机器人
08/6/2026	苏州群策科技股份有限公司	智能制造	29/5/2026	正宗生物科技有限公司 - B	生物科技
07/6/2026	格雷博智能动力科技股份有限公司	新能源汽车	29/5/2026	DST永续科技(深圳)有限公司	智能制造
05/6/2026	FJD Inc.	智能制造	29/5/2026	联合半导体(合肥)有限公司	半导体
05/6/2026	南京擎天全税通信息科技股份有限公司	信息技术	29/5/2026	浙江中德记忆科技有限公司	存储技术

一周主要经济资料

日期	时间	事件	前值
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月待定住宅销售量(环比)	1.40%
	22:00	美国05月待定住宅销售未经季调(同比)	3.30%
	22:00	美国04月营运库存	0.90%
06月18日	02:00	美国06月FOMC利率决策	3.75%
	02:00	美国06月FOMC利率决策(下限)	3.50
	19:00	英国06月英国央行官方银行利率	3.75%
06月19日	04:00	美国04月长期资本净流入	813.00亿美元
06月22日	22:00	欧元区06月消费者信心指数初值	-19.00%
06月23日	16:00	欧元区06月Markit欧元区综合采购经理指数初值	48.50
	21:45	美国06月Markit美国综合采购经理指数初值	51.50
	21:45	美国06月Markit美国制造业采购经理指数初值	55.10
	22:00	美国06月里士满联储制造业指数	13.00%
06月24日	22:00	美国05月新建住宅销售	62.20万
	22:00	美国05月新建住宅销售(环比)	-6.20%

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。