

国内市场综述

A 股 6 月开门红

周二（6 月 3 日）大盘低开高走，震荡攀升。截至收盘，上证综指收于 3361.98 点，上涨 0.43%；深成指收于 10057.17 点，上涨 0.16%；科创 50 上涨 0.48%；创业板指上涨 0.48%，万得全 A 成交额共 11638 亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30 个中信一级行业有 21 个行业收涨，其中综合、农林牧渔及银行涨幅居前，而家电、钢铁及煤炭则跌幅较大。概念方面，黄金珠宝、脑机接口及医美等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指全线收涨，芯片股普遍上涨

周二(6月3日),美国三大股指全线收涨,道指涨0.51%,标普500指数涨0.58%,纳指涨0.81%。英伟达涨超2%,家得宝涨逾1%,领涨道指。万得美国科技七巨头指数涨0.47%,苹果涨0.78%,特斯拉涨0.46%。中概股多数上涨,阿特斯太阳能涨超8%,理想汽车涨超6%。

新闻精要

1. 李强签署国务院令 公布《政务数据共享条例》
2. 全国工商联汽车经销商商会发文，抵制“内卷式”竞争
3. 中国 5 月财新制造业 PMI 报 48.3
4. 四部门联合印发意见 进一步加强生态文化建设
5. 日本 10 年期国债需求创 14 个月新高
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

邮箱：penghong@crsec.com.cn/

zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3361.98	14.49	0.43
深证成指	10057.17	16.54	0.16
沪深 300	3852.01	11.78	0.31
中小 100	6316.53	38.59	0.61
创业板指	2002.70	9.51	0.48
科创 50	981.71	4.68	0.48
香港恒生	23512.49	354.52	1.53
恒生中国	8519.86	160.60	1.92
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	3677.14	8.74	0.24
中证 500	5694.84	23.77	0.42
中证 800	4154.22	13.90	0.34
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	3824.80	-27.21	0.06
IF 下月	3787.60	-64.41	0.05
IF 季后	3751.80	-100.21	-0.01
IF 半年	3716.00	-136.01	0.02
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	42519.64	214.16	0.51
纳斯达克	19398.96	156.35	0.81
日经 225	37446.81	-23.86	-0.06
英国 FTSE	8787.02	12.76	0.15
德国 DAX	24091.62	160.95	0.67
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	99.2781	0.5888	0.60
美元中间价	7.1869	0.0021	0.03
欧元/美元	1.1371	-0.0072	-0.63
美元/日元	143.9985	1.3040	0.91
英镑/美元	1.3518	-0.0027	-0.20
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3376.90	-20.30	-0.60
布伦特原油	65.61	0.98	1.52
LME 铜	9638.50	22.00	0.23
LME 铝	2470.50	4.50	0.18
CBOT 小麦	535.75	-3.25	-0.60
CBOT 玉米	438.25	0.00	0.00

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

A股6月开门红

► 市场综述

周二(6月3日)大盘低开高走,震荡攀升。截至收盘,上证综指收于3361.98点,上涨0.43%;深成指收于10057.17点,上涨0.16%;科创50上涨0.48%;创业板指上涨0.48%,万得全A成交额共11638亿元,较前一日略有下降。

行业方面,30个中信一级行业有21个行业收涨,其中综合、农林牧渔及银行涨幅居前,而家电、钢铁及煤炭则跌幅较大。概念方面,黄金珠宝、脑机接口及医美等指数表现活跃。

► 驱动因素

中国5月财新制造业PMI录得48.3,较4月下降2.1个百分点,2024年10月来首次跌至临界点以下。其中生产指数和新订单指数均从扩张区间降至收缩区间,分别录得2022年12月和2022年10月以来最低。

当日A股市场共3390只个股上涨,1783只下跌,207只持平。其中,273只个股涨超5%,45只个股跌超5%;83只个股涨停,13只个股跌停。国际市场回暖,有利于提振市场做多热情。

新闻精要

李强签署国务院令 公布《政务数据共享条例》

新华社北京6月3日电 国务院总理李强日前签署国务院令，公布《政务数据共享条例》（以下简称《条例》），自2025年8月1日起施行。

《条例》旨在推进政务数据安全有序高效共享利用，提升政府数字化治理能力和政务服务效能，全面建设数字政府。《条例》共8章44条，主要包括以下内容。

一是明确总体要求。规定政务数据共享工作坚持中国共产党的领导，遵循统筹协调、标准统一、依法共享、合理使用、安全可控的原则。细化各级人民政府、政务数据共享主管部门、政府部门及其政务数据共享工作机构的职责。

二是优化目录管理。规定政务数据实行统一目录管理，明确政务数据目录编制、发布以及动态更新等要求。确定政务数据共享属性的分类，禁止擅自增设条件阻碍、影响政务数据共享。

三是细化共享使用要求。规定通过共享获取政务数据能够满足履职需要的，政府部门不得重复收集，明确牵头收集政务数据的政府部门的职责。细化政务数据共享申请、答复的流程及时限要求。明确政务数据质量管理、校核纠错及共享争议解决处理机制。规定上级政府部门应当根据下级政府部门的履职需要，在确保政务数据安全的前提下，及时、完整回流相关政务数据。

四是加强平台支撑。规定整合构建全国一体化政务大数据体系，要求已建设的政务数据平台纳入全国一体化政务大数据体系，原则上不新建政务数据共享交换系统。明确各级政府部门应当通过全国一体化政务大数据体系开展政务数据共享工作。

五是强化保障措施。按照谁管理谁负责、谁使用谁负责的原则，明确各环节安全责任主体，强调需求部门在使用依法共享政务数据过程中的安全管理责任。细化政府部门和受托方政务数据安全保护义务，明确个人信息保护及处理投诉举报要求。提出政务数据共享经费保障和预算管理要求。

全国工商联汽车经销商商会发文，抵制“内卷式”竞争

央广网北京6月3日消息 6月3日，全国工商联汽车经销商商会对外发布了《关于反对“内卷式”竞争 促进汽车经销行业高质量发展的倡议》。

为维护良好、健康、公平的市场竞争秩序，推动包括汽车经销行业在内的汽车行业高质量发展，全国工商联汽车经销商商会提出以下倡议：

1. 全行业应以中国汽车产业实现高质量发展大局为重，严格遵守公平竞争原则，坚决抵制以“价格战”为主要形式的“内卷式”竞争行为。

2. 关注品牌形象。防止因频繁调整销售政策和产品销售价格，增加经销商销售难度，影响品牌在消费者中的形象。

3. 改善汽车经销商的生存状况。坚持以销定产，合理制定企业年度生产目标和经销商销售目标，不得向经销商转嫁库存、强迫经销商进车，切实降低经销商库存水平；纠治进销价格倒挂问题，及时向经销商返利，缩短经销商回款周期，合理确定试驾车数量，减轻经销商流动性资金压力。

4. 优化商务政策。合理制定经销商考核指标，慎用罚款手段，不以考核为手段胁迫经销商完成相应指标任务。

5. 完善退网机制。不得以优化网络渠道名义胁迫经销商退网闭店，对确需退网闭店的经销商应给予相应补偿。

中国5月财新制造业PMI报48.3

人民财讯6月3日电，6月3日公布的5月财新中国制造业采购经理指数（PMI）录得48.3，较4月下降2.1个百分点。

四部门联合印发意见 进一步加强生态文化建设

据生态环境部微信公众号消息，近日，生态环境部、文化和旅游部、中国文联、中国作协四部门联合印发《关于进一步加强生态文化建设的指导意见》（以下简称《意见》）。

《意见》从加强生态文化研究传承、强化生态文化传播推广、推动生态文

转化利用三个方面明确了生态文化建设的主要任务。提出了加强生态文化理论研究 and 交流、挖掘中华优秀传统文化、传承党领导人民建设生态文明的精神财富、推动习近平生态文明思想入脑入心、壮大生态文明主流舆论、繁荣生态文艺创作、打造生态文化阵地、推动生态文化出海、倡导绿色低碳生产生活方式、促进“生态文化+”产业发展等十项生态文化建设的具体举措。

《意见》强调,要加强党对生态文化建设工作的全面领导,各级生态环境、文化和旅游、文联、作协等部门要加强合作,形成生态文化建设推进落实机制。同时,要在人才培养、鼓励引导社会资金参与支持生态文化建设等方面加强保障,组织开展生态文化建设试点和成效评估工作,征集并向社会宣传推介生态文化建设典型案例。

日本 10 年期国债需求创 14 个月新高

据日本财务省发布的数据,在周二 2.6 万亿日元 10 年期国债的拍卖中,投标倍数从上月的 2.54 大幅跃升至 3.66,拍卖需求关键指标升至 2024 年 4 月以来最高水平。受此影响,日本中长期政府债券价格直线拉升,10 年期国债收益率一度跌 3.5 个基点至 1.47%。有分析警告称,虽然 10 年期国债拍卖结果超出预期暂时缓解了市场紧张情绪,但市场真正的考验将是周四举行的 30 年期国债拍卖。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道,工信部公布数据显示,1-4 月,规模以上电子信息制造业增加值同比增长 11.3%,增速分别比同期工业、高技术制造业高 4.9 个和 1.5 个百分点。主要产品中,微型计算机设备产量 1.05 亿台,同比增长 4.7%。

本报告信息来源:新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15%以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5%以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5%到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5%到 5%内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5%以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15%以上		

免责声明

彭弘、钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn