



瑞達國際股份

RUI DA INTERNATIONAL FINANCE COMPANY

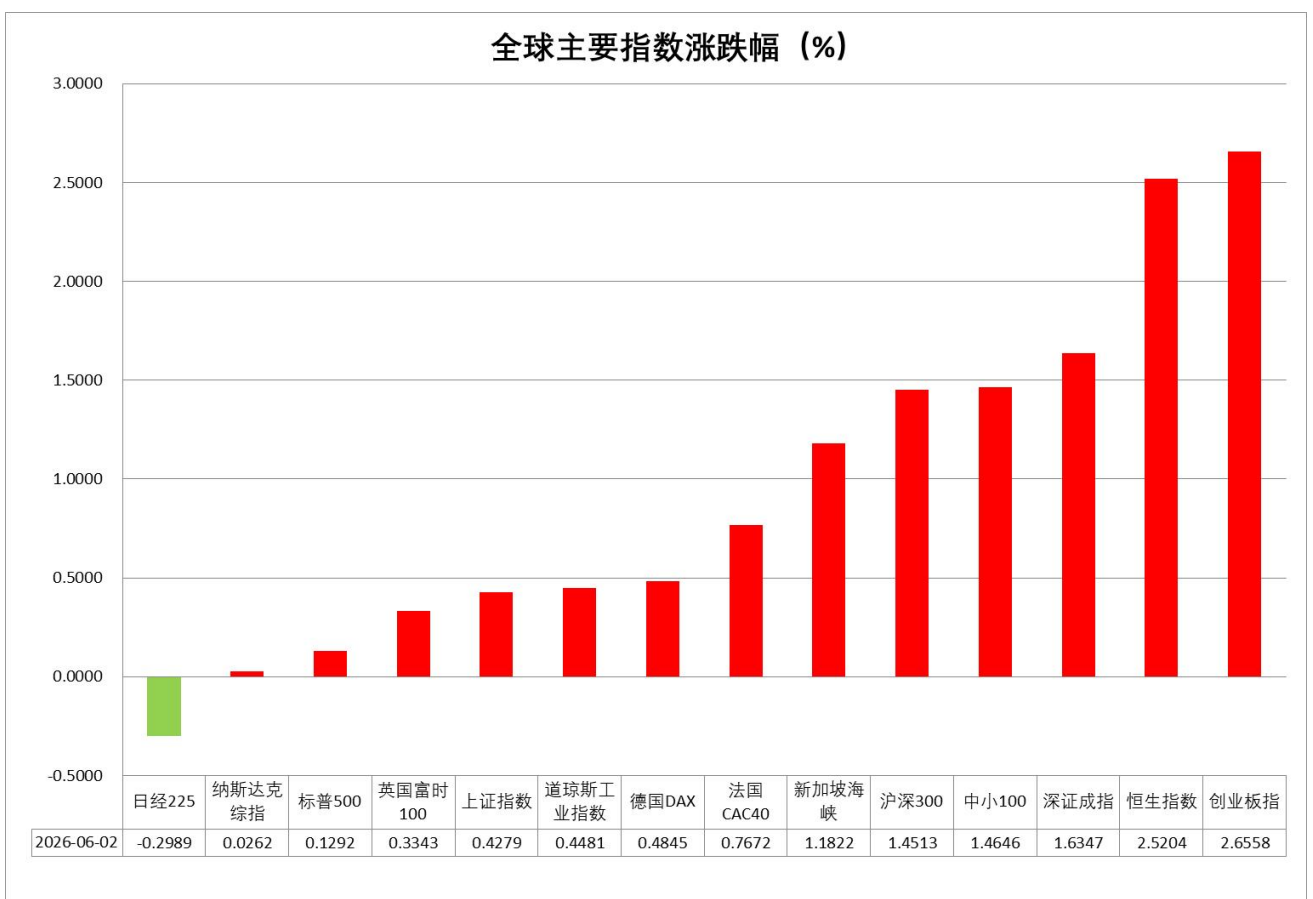
# 每日市场报告

2026年6月3日 ▶

## ▶ 市场综述

美国三大股指小幅收涨，道指涨0.45%报51307.79点，标普500指数涨0.13%报7609.78点，纳指涨0.03%报27093.9点。美元指数涨0.03%报99.22，非美货币涨跌不一，欧元兑美元跌0.01%报1.1631，英镑兑美元涨0.07%报1.3464，澳元兑美元涨0.27%报0.7180，美元兑日元涨0.16%报159.9295，美元兑加元跌0.01%报1.3839，美元兑瑞郎涨0.08%报0.7873，离岸人民币对美元涨23个基点报6.7629。国际贵金属期货普遍收涨，COMEX黄金期货涨0.29%报4519.20美元/盎司，COMEX白银期货涨0.25%报75.44美元/盎司。美油主力合约收涨1.33%，报93.39美元/桶；布油主力合约涨1.01%，报95.94美元/桶。ICE原糖主力合约跌0.48%报14.38美分/磅，ICE棉花主力合约涨0.47%报77.00/磅。

图表1：全球主要股指涨跌幅（%）



资料来源：公开资料整理、瑞达国际

## ▶ 消息回顾

【据伊朗方面消息，霍尔木兹海峡船舶通行许可申请系统已全面开放，全球船东和船长可提交通行申请。审核通过后，船舶将获得通行许可。伊朗媒体披露伊美信息交换“已暂停数日”，尽管一些西方媒体和官员称仍在正常推进，但实际情况并非如此。不过，美国总统特朗普表示，美伊之间的对话一直在持续进行。美国国务卿鲁比奥表示，美国仍在与伊朗谈判，但他不确定何时能达成协议。】

【美国总统特朗普签署文件，暂时调整部分进口钢铝铜产品关税，从6月8日开始实施，至2027年12月31日到期。其中，收割机和一些其他农业机械适用的进口从价关税从25%下调至15%，进口产品钢铝铜本地成分含量比例门槛从95%下调至85%。】

【美国拟对巴西多项进口商品加征25%的惩罚性关税，涵盖电子支付服务、优惠关税、知识产权保护以及乙醇市场准入等领域。牛肉、咖啡、稀土矿物、飞机及飞机零部件、原油、化肥以及众多水果和坚果等将被豁免。】

【加拿大政府已向美国和墨西哥政府提议续签“美国—墨西哥—加拿大协定”。加拿大建议将这一自由贸易协定续签16年，以此规避触发法定年度审查程序。根据美墨加协定相关条款，三国今年7月将就美墨加协定进行首次三方联合审查。美墨加协定于2018年签署，2020年7月正式生效，2036年到期。】

【英国方面知情人士称，美国正在讨论是否在其他北约欧洲成员国部署核武器。美国已在比利时、德国、意大利、荷兰、土耳其和英国等六个欧洲国家部署具备核打击能力的轰炸机，而美方官员最新表示对额外部署“持开放态度”。】

【美联储内部鹰派声音持续升温。克利夫兰联储主席哈马克表示，虽然当前维持利率不变仍属合理，但如果近期通胀数据持续居高不下，政策层面可能很快需要采取行动——包括考虑进一步加息，以应对通胀持续高企的风险。】

【劳动力市场韧性支撑美联储鹰派预期。美国劳工统计局公布数据显示，4月职位空缺数跃升至762万，创下近两年来最高水平，远超经济学家预期687万。裁员人数降至169.2万，远低于市场预期。】

【欧盟统计局公布初步数据显示，受能源与服务价格抬升带动，5月欧元区CPI同比上涨3.2%，升幅高于4月份的3%，进一步支撑欧洲央行在6月小幅加息的市场预期。】

## ▶ 今日关注

时间	数据/事件
2026/6/3 16:30	日本央行行长植田和男发表讲话
2026/6/3 17:00	欧元区 4 月 PPI
2026/6/3 20:15	美国 5 月 ADP 就业人数
2026/6/3 22:00	美国 5 月 ISM 非制造业 PMI

## ▶ 观点汇总

美元指数

隔夜，美元指数涨0.03%报99.22，非美货币涨跌不一，欧元兑美元跌0.01%报1.1631，英镑兑美元涨0.07%报1.3464，美元兑日元涨0.16%报159.9295。

地缘方面，伊朗将暂停与美国沟通，已决定全面封锁霍尔木兹海峡，但特朗普仍表示将达成协议，美伊局势延续反复拉锯态势，避险需求支撑下美元重获上行动能。宏观数据方面，美国4月职位空缺数及裁员率均指向联储鹰派预期，5月ISM制造业PMI创下四年新高水平，PCE通胀增速弱于市场预期，边际缓解市场担忧情绪。美联储内部当前基调仍偏鹰，隔夜克利夫兰联储主席哈马克表示，若后续通胀数据居高不下，联储或需进行加息。往前看，本周重点关注美国5月非农报告，预期5月就业新增较上月或有放缓，美元短期仍受鹰派联储预期与地缘风险支撑，但市场对尾部风险定价趋于钝化，美伊达成停火协议为当前市场基准情形，叠加财政扩张下美元信用弱化叙事延续，美元上方或存在较强阻力，短期或震荡运行为主。

欧洲央行4月会议纪要显示，部分官员实际上已倾向于支持加息。能源供给冲击持续拖累欧元区增长前景，在增长乏力与高通胀并存的困境下，市场继续维持欧央行年内三次加息预期。日本央行行长表示由油价驱动的通胀风险趋于上行，但并未明确给出加息信号，亦有官员重申加息承诺，同时指出加息时点与节奏将取决于中东冲突如何影响日本经济及通胀前景。往前看，伴随停火预期逐步兑现，美国与非美关键利差预期有望收敛，后续或对欧元及日元表现形成边际提振。

图表1：美元指数走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

## S&P500

截至6月2日，标普500指数上涨0.13%至7609.78；迷你标普500主力合约上涨0.26%至7628.25点。地缘局势上，当地时间6月3日，驻科威特美军基地遇袭。此前，霍尔木兹海峡格什姆岛传出爆炸声。伊朗伊斯兰共和国广播电视台报道，对美军基地的攻击是在格什姆岛传出一声爆炸声后立即发生的。中东局势仍处于紧张状态，推动油价上行。经济数据上，美国劳工统计局公布数据显示，4月职位空缺数跃升至762万，创下近两年来最高水平，远超经济学家预期687万。裁员人数降至169.2万，远低于市场预期。劳动市场维持强劲推升美联储加息预期。产业层面，英伟达首席执行官黄仁勋表示，英伟达将扩大其面向PC产品线的AI芯片产品线。他还指出，智能体AI将开启未来十年算力革命。此外，AI巨头Anthropic日前宣布，已秘密向美国证券交易委员会提交了IPO申请。海外人工智能浪潮仍在不断推进。整体来看，

虽然地缘冲突时好时坏，以及美联储加息预期不断升温，但当前人工智能浪潮主导市场情绪，推动美股持续创出新高。

图表2：S&P500走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

### 富时中国A50

截至6月2日，富时中国A50指数上涨2.09%至16029.85；新交所富时A50期指主力合约上涨2.53%至15936。海外方面，英伟达首席执行官黄仁勋表示，英伟达将扩大其面向PC产品线的AI芯片产品线。他还指出，智能体AI将开启未来十年算力革命。此外，AI巨头Anthropic日前宣布，已秘密向美国证券交易委员会提交了IPO申请。海外人工智能浪潮仍在不断推进。国内方面，经济基本面，5月我国三大官方PMI指数均维持在荣枯线上方，其中，制造业PMI较上月下滑，非制造业及综合PMI则出现上升。然而，高技术制造业与装备制造业PMI仍在进一步走高。消息面，存储芯片巨头长鑫科技科创板IPO过会后，重量级IPO使得市场对板块流动性被稀释抱有担忧。芯片板块震荡走弱。整体来看，新质生产力对经济的支撑利好相关行业股价，同时，海外人工智能行情仍未结束，但国产芯片巨头上市对流动性的稀释效果或使得相关板块承压，令A股与海外股市出现背离，市场整体短期或步入震荡态势。

图表3：富时中国A50走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

### 铜

隔夜COMEX铜震荡偏强，报收6.6775元/磅，涨跌幅+1.91%。国际方面，美联储内部鹰派声音持续升温。克利夫兰联储主席哈马克表示，虽然当前维持利率不变仍属合理，但如果近期通胀数据

持续居高不下，政策层面可能很快需要采取行动——包括考虑进一步加息，以应对通胀持续高企的风险。国内方面，国家发改委主任郑栅洁主持召开国有企业座谈会，围绕深化国资国企改革、纵深推进全国统一大市场建设、促进绿色低碳发展、保障能源安全等国家重大战略，听取企业情况介绍和意见建议。郑栅洁表示，要提升国有企业科技创新、产业控制、安全支撑功能。库存方面，截至2026年6月2日，COMEX铜库存为642045短吨，环比-53短吨；LME铜库存为384250吨，环比-1800吨；SHFE每日仓单98629吨，环比-914吨。美元美债方面，尽管市场传出众多关于美伊谈判的消息，但投资者对有关结束美以对伊战争的进展消息持谨慎态度。美元指数先跌后涨，但依旧稳站在99关口上方，最终收涨0.01%，报99.20；基准的10年期美债收益率收报4.446%，对美联储政策利率敏感的2年期美债收益率则收报4.051%。操作建议，纽铜主力合约轻仓逢低短多交易，仅供参考。

图表4：铜日线走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

## 黄金

隔夜，贵金属市场震荡偏弱运行，COMEX黄金期货跌1.70%报4514.80美元/盎司，COMEX白银期货跌0.96%报75.15美元/盎司。地缘方面，美伊谈判进入关键博弈阶段，双方持续拉锯，伊朗叫停与美谈判并全面封锁霍尔木兹海峡，而美方却称协议有望在一周内达成，和谈前景未明。宏观数据方面，美国5月ISM制造业PMI录得54，创四年新高，连续第五个月呈现扩张态势，得益于新订单和生产量的增加，PMI数据强劲可能强化市场对美联储维持高利率甚至加息的预期；本周重点关注周五发布的美国五月非农就业数据。能源价格与通胀预期存在继续走高的风险，加息预期仍在，一度压制金价；央行逢低购金需求虽边际放缓，但中长期配置逻辑仍具韧性，金价下方逢低买盘需求或继续提供价格支撑。白银短期或跟随地缘冲突持续预期及金价走势震荡，受工业需求波动较大。操作上建议，逢低布局思路对待。技术面，伦敦金短线面临上方阻力位4650美元/盎司，下方支撑4450美元/盎司，日线RSI低于中轴，MACD绿柱收窄；伦敦银关注上方阻力位80、83美元/盎司，下方支撑70、73美元/盎司。

图表5：COMEX黄金日线走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

### ICE原糖

洲际交易所(ICE)原糖期货周二下跌，交易商关注主产区糖供应。ICE交投最活跃的7月原糖期货收跌0.07美分或0.50%，结算价报每磅14.38美分。

国际方面，据巴西蔗糖工业协会Unica称，2026年中南部地区4下半年甘蔗压榨量为4006.2万吨，较上年同期增长123.12%；糖产量约为180万吨，同比大幅增长109.48%；26/27榨季(26年4月-27年3月)截至5月1日巴西中南部累计产糖247.5万吨，同比增加55.24%；累计制糖比为38.16%，同比减少7.07%。4月下半年巴西压榨甘蔗、糖产量均同比大幅增加，巴西压榨量进度加快，预计后市供应增加。

美糖主力价格关注上方压力15.0美分/磅，下方支撑13.50美分/磅。建议7月 ICE 期糖短期观望。

图表6：ICE原糖主力合约价格走势



资料来源：iFinD、瑞达国际

### ICE棉花

际交易所(ICE)棉花期货周二上涨，受美元走软提振，同时交易商也在评估印度取消棉花进口关税的影响，并关注美国主要产棉区的天气情况。ICE 12月棉花期货合约收涨0.38美分，或0.47%，结算价报每磅80.54分。

国际方面，巴西棉花种植者协会（Abrapa）发布月度报告显示，巴西4月棉花出口了37.04万吨，同比大增54.9%，环比增加6.5%，创下月度记录新高。2025/26年度（2025年8月-2026年4月）累计棉花出口达271.1万吨，同比增加了13.7%，其中4月，中国、巴基斯坦和孟加拉国进口了18.93万吨棉花，占比51%。

图表7：ICE美棉主力合约价格走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

**免责声明**

此报告由瑞达国际所编制。本报告采用之资料及意见均相信可靠及准确，但本公司并不对各分析或有关资料之可靠性及准确性作出全面性保证。本报告只供客户或读者作参考之用，客户或读者不应完全依靠本报告内容作为投资准则。

本报告之资料及意见如有任何更改，恕不另行通知。本报告并非及并无意图构成任何作价或招揽进行买卖本报告提及的商品。本公司不会对任何因依靠本报告作出任何买卖而引致之任何损失承担任何责任。



24小时客服电话： 00852 - 25342000/86 - 13603059885

24小时传真电话： 00852 - 25632368

客服邮箱： cs@ruida-int.com

客服QQ： 203195058/2938472186

网址： www.ruida-int.com

---

地址：香港灣仔菲林明道8号大同大厦17楼05-06室