

瑞達國際股份
RUI DA INTERNATIONAL FINANCE COMPANY

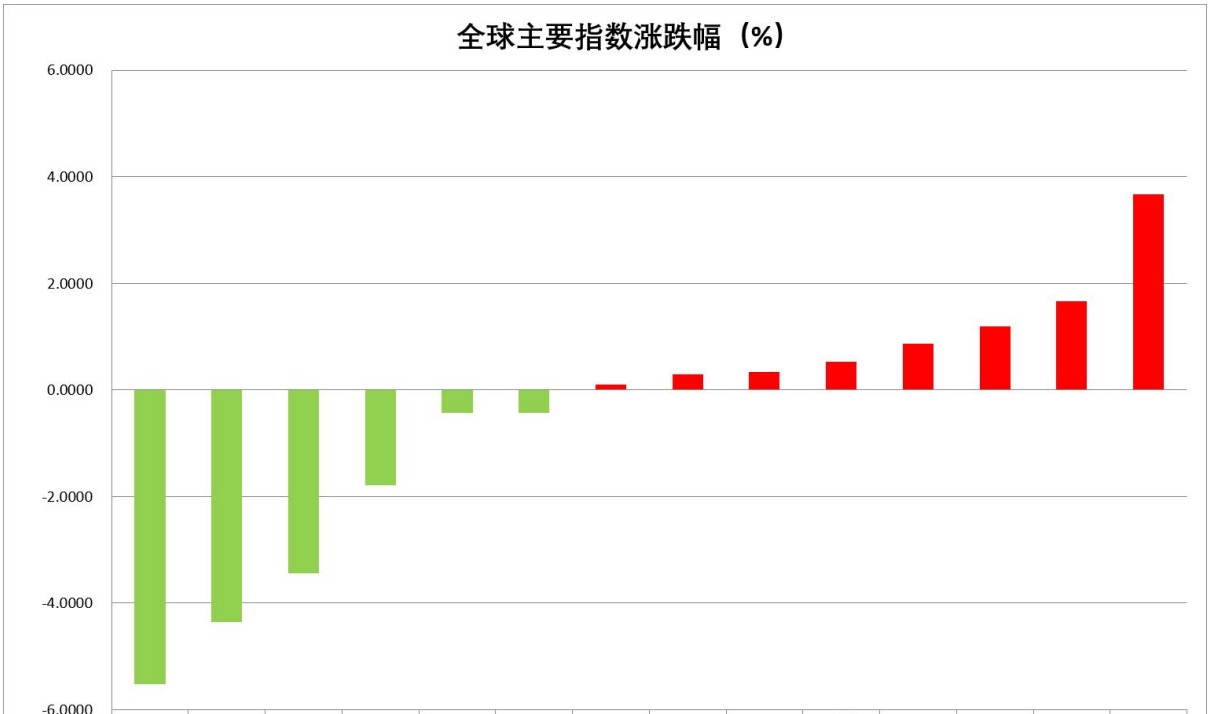
每日市场报告

2026年11月6日

市场综述

美国三大股指全线收跌，道指跌3.44%报51523.06点，标普500指数跌4.36%报7353.73点，纳指跌5.52%报24315点。美元指数涨0.07%报101.59，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.09%报1.1219，英镑兑美元跌0.16%报1.3451，澳元兑美元跌1.09%报0.6930，美元兑日元跌0.46%报157.6980，美元兑加元涨0.30%报1.4019，美元兑瑞郎跌0.06%报0.8166，离岸人民币对美元涨98个基点报6.6652。国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.61%报4097.90美元/盎司，COMEX白银期货跌0.86%报51.83美元/盎司。ICE原糖主力合约涨0.7%报18.6美分/磅，ICE棉花主力合约跌0.88%报78.8美分/磅。

图表1：全球主要股指涨跌幅（%）



	纳斯达克综指	标普500	道琼斯工业指数	日经225	英国富时100	德国DAX	上证指数	沪深300	法国CAC40	新加坡海峡	创业板指	深证成指	中小100	恒生指数
2026-11-05	-5.5233	-4.3557	-3.4355	-1.7861	-0.4299	-0.4261	0.1014	0.2944	0.3360	0.5242	0.8674	1.1945	1.6654	3.6685

资料来源：公开资料整理、瑞达国际

消息回顾

【民主党横扫国会引发AI监管担忧，周四美股大跌科技股遭抛售。道指收跌超3%，标普500指数跌超4%，纳指跌超5%，费城半导体指数跌超12%。英伟达、SpaceX大跌逾9%，特斯拉跌超10%，台积电跌超11%。美股大跌导火索是民主党中期选举夺回参众两院掌控权，得州州长当选人Hinojosa承诺在监管法规出台前暂停新数据中心审批。高盛预计得州、佐治亚州、密歇根州等地胜选可能推动短期数据中心暂停令，涉及美国约45%的数据中心计划扩张容量，其中得州占约25%。市场对AI产业链监管担忧急剧升温，引发AI算力链集中抛售，半导体板块成重灾区。】

【美国总统特朗普表示，非常接近解决俄乌冲突，将达成一项协议。这将是一项重大协议，而且涉及的范围将不止乌克兰，可能涉及整个欧洲。对于伊朗问题，特朗普称目前进展非常顺利。如果必须把剩下的伊朗问题解决掉，美国已经准备就绪。伊朗高级官员表示，伊朗已通过卡塔尔向美国发送一份核问题提案，只有在美国满足其七项要求后才会讨论该提案。】

【美国上周初请失业金人数降至18.9万人，低于市场预期的19.6万人，创7月中旬以来的最低水平。美国10月挑战者企业裁员人数43,994人，同比减少71%，创2023年以来同期最低；招聘计划接近44.5万人，同比增长57%。】

【里士满联储主席巴尔金预计，美联储还需要进一步加息，但加息幅度与节奏目前尚无法确定。克利夫兰联储主席哈马克表示，利率需要具有限制性才能推动通胀回落至央行的目标，而更频繁地调整可以降低政策落后于形势的风险。】

▶ 今日关注

时间		数据/事件
2026/11/6	21:30	美国10月失业率
2026/11/6	21:30	美国10月季调后非农就业人口，
2026/11/7	1:15	美联储理事鲍曼发表讲话

▶观点汇总

美元指数

隔夜，美元指数涨0.07%报101.59，非美货币多数下跌，欧元兑美元跌0.09%报1.1219，英镑兑美元跌0.16%报1.3451，美元兑日元跌0.46%报157.6980。

美国10月ISM制造业PMI较9月上升1个百分点至55.5，创逾四年来第二高水平，显示生产扩张步伐加快。具体指标中，生产指数升至2021年末以来最高水平，新订单指数也升至7月以来最高水平，反映出制造业需求依然稳健。至此，美国ISM制造业PMI已连续10个月处于扩张区间，扭转了此前持续约三年的行业低迷局面。美国10月ADP私营部门新增就业8.6万人，高于市场预期的6.5万人，9月新增就业由9万人下修至8.6万人。据最新CME Fedwatch工具显示，12月加息概率为78.4%，再度上升。年内加息预期升温支撑美债收益率抬升，短期美元具备上行动力，美元指数有望维持偏强震荡格局。

欧元区方面，欧元区10月CPI初值同比上涨4%，为三年以来最高水平，为欧洲央行进一步加息提供了依据。通胀上涨主要源于能源成本飙升，能源通胀从9月的18.9%进一步升至20.8%，通胀上涨节奏大超市场预期，压力较大。欧央行货币政策目前仍难以定调，态度偏中性，而欧元在美元高位压制下，料震荡偏弱。日本央行副行长冰见野良表示，日本基础通胀水平已经相当接近2%目标，且金融环境依然保持宽松，暗示该行已经准备好加息。但9月制造业、服务业PMI以及贸易数据均显示目前日本内需疲弱、复苏乏力的状况仍未改善，货币政策大概率谨慎为主，美日利差仍维持高位，日元承压震荡。展望后市，

美联储偏鹰态度使得美债收益率抬升，短期美元具备上行动力，但欧央行及日本央行的立场转变或提供利差修复空间。

图表1：美元指数走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

S&P500

截至11月5日，标普500指数下跌4.36%至7353.73；迷你标普500主力合约下跌4.93%至7353点。地缘局势上，伊朗革命卫队称两艘油轮及一艘拖船在霍尔木兹海峡附近起火，消息带动油价重新走高。中期选举层面，民主党同时掌控国会参众两院，特朗普后续执政面临制约。同时，多名民主党籍州长当选人表示将在州政府层面收紧AI监管。AI扩张受限的预期使得隔夜美股科技股集体重挫。经济数据上，美国10月ADP新增就业人数高于市场预期，与9月份修正后数据持平。同时，跳槽者基础薪资同比增速创2024年3月以来的最快水平。劳动市场呈现一定韧性。货币政策上，克利夫兰联储主席哈马克及里士满联储主席巴尔金均表态支持进一步加息，两人分别为FOMC2026年及2027年票委。目前受到劳动市场维持相对强劲以及美联储官员鹰派表态的影响，市场对于美联储12月加息预期保持高位，但对于2027年加息的预期有所下降。整体来看，目前市场呈现预期先行的态势，但需注意的是，由于新国会在2027年1月3日方开始履职，因此特朗普仍有可能借助这段空窗期，对伊朗发动有限打击。需密切观察后续美伊谈判的进展，以及AI监管的收紧力度。图表2：S&P500走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

贵金属

隔夜，国际贵金属期货收盘涨跌不一，COMEX黄金期货涨0.63%报4097.9美元/盎司，COMEX白银期货跌0.95%报51.83美元/盎司。海外方面，地缘局势上，伊朗革命卫队称两艘油轮及一艘拖船在霍尔木兹海峡附近起火，消息带动油价重新走高。中期选举层面，民主党同时掌控国会参众两院，特朗普后续执政面临制约。同时，多名民主党籍州长当选人表示将在州政府层面收紧AI监管。AI扩张受限的预期也带动白银需求预期下滑。经济数据上，美国10月ADP新增就业人数高于市场预期，与9月份修正后数

据持平。同时，跳槽者基础薪资同比增速创2024年3月以来的最快水平。劳动市场呈现一定韧性。货币政策上，克利夫兰联储主席哈马克及里士满联储主席巴尔金均表态支持进一步加息，两人分别为FOMC2026年及2027年票委。美联储官员近期频发发表鹰派言论，令市场对美联储12月加息预期保持高位，但对于2027年加息的预期有所下降。同时，美国中期选举民主党获得国会控制权，虽然不利于特朗普后续继续对伊朗发动持续打击也不利于其关税、财政扩张等政策的实施，但需注意的是，由于新国会在2027年1月3日方开始履职，因此特朗普仍有可能借助这段空窗期，对伊朗发动有限打击。目前市场呈现预期先行的走势，需密切观察后续美伊谈判的进展，以及AI监管落地节奏。

图表3：纽约金日线走势图

资料来源：iFinD、瑞达国际

富时中国A50

截至11月5日，富时中国A50指数下跌0.32%至13092.37；新交所富时A50期指主力合约上涨0.04%至13034。海外方面，中期选举层面，民主党同时掌控国会参众两院，特朗普后续执政面临制约。同时，多名民主党籍州长当选人表示将在州政府层面收紧AI监管。AI扩张受限的预期使得隔夜美股科技股集体重挫。货币政策上，克利夫兰联储主席哈马克及里士满联储主席巴尔金均表态支持进一步加息，两人分别为FOMC2026年及2027年票委。国内方面，宏观基本面，10月份国内三大PMI指数均大幅回落至荣枯线下方，经济景气水平明显下滑。同时，高技术制造业与装备制造业PMI虽然仍保持在扩张区间，但同样出现回落。上市公司基本面，三季报显示，全市场约47%的公司归母净利呈现正增长；四大宽基指数净利增速均较上半年有不同幅度回落。政策面，证监会部署稳市场举措，人民银行也宣布开展证券、基金、保险公司互换便利操作。整体来看，三季报整体表现不及半年报，加上三大PMI均降至收缩区间，也在宏观层面带来下行压力。虽然国内政策托底以及地缘局势缓和在一定程度上缓解了市场的紧张情绪，但由于整体市场风险尚未出清，股指整体反弹空间有待观察。同时，虽然民主党获得国会控制权，但也需等到2027年1月新一届国会履职方能对特朗普相关政策进行限制。目前市场呈现预期先行的态势。

图表4：富时中国A50走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

铜

隔夜COMEX铜震荡走弱，报收6.213元/磅，涨跌幅-3.36%。国际方面，里士满联储主席巴尔金预计，美联储还需要进一步加息，但加息幅度与节奏目前尚无法确定。克利夫兰联储主席哈马克表示，利率需要具有限制性才能推动通胀回落至央行的目标，而更频繁地调整可以降低政策落后于形势的风险。国内方面，《国务院关于金融工作情况的报告》全文发布。对于下一步工作考虑，《报告》提出，继续实施好适度宽松的货币政策，综合运用多种工具，保持流动性充裕。探索人工智能在金融管理和服务领域的应用，防范模型应用风险。拓展人民币国际使用，提升人民币计价、支付、投融资、储备等国际货币功能。实施好支持资本市场的货币政策工具，支持中央汇金公司发挥类平准基金作用，拓宽中长期资金来源、渠道和入市方式，巩固完善资本市场稳市机制。维护股票、债券、外汇等金融市场平稳运行。截至2026年11月5日，LME铜库存为318675吨，环比+6452吨；SHFE铜仓单为6574吨，环比-1271吨。COMEX铜库存为808035短吨，环比+795短吨。美元美债方面，美元指数维持窄幅震荡，最终微涨0.02%，报101.59；基准的10年期美债收益率收跌4.5个基点，报4.834%；对美联储政策利率敏感的2年期美债收益率收跌约12个基点，报4.471%。操作建议，纽铜主力合约轻仓逢低短多交易，仅供参考。

图表5：铜日线走势图



资料来源：iFinD、瑞达国际

ICE原糖

洲际交易所(ICE)原糖期货周四收高，市场横盘整理，受巴西降雨预报支撑市场。ICE交投最活跃的3月原糖期货收涨0.09美分或0.49%，结算价报每磅18.56美分。

国际方面，巴西航运机构Williams发布的数据显示，截至10月28日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量为49艘，此前一周为49艘。港口等待装运的食糖数量为188.40万吨，较此前一周为171.35万吨增加9.95%。其中桑托斯港等待出口的食糖数量为120.77万吨，环比增加14.24%。当周等待装运出口的食糖船只数量持平，但待运量环比增加。

图表6：ICE美糖主力合约价格走势图及支撑位和阻力位

资料来源：iFinD、瑞达国际



ICE棉花

洲际交易所(ICE)棉花期货周四小幅上涨，延续了前一交易日的涨势，因投资者继续买入，以参与美国中期选举后更为广泛的市场反弹行情。ICE 12月棉花期货合约上涨0.60美分或0.77%，结算价报每磅78.71美分。

国际方面，据美国农业部(USDA)报告显示，10月22日止当周，美国2026/27年度陆地棉出口销售净增21.65万包，较前周增加8%，较前四周均值增加21%。当周美国市场出口装船16.07万包，较之前一周减少18%，较前四周均值减少1%。

图表7：ICE美棉主力合约价格走势图及支撑位和阻力位



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： 香港湾仔菲林明道8号大同大厦17楼05 - 06室