万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年6月3日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4075.1	0.43%
深证成指	15591.13	1.63%
创业板指	4055.87	2.66%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2902.8	0.82%
沪深当月连续	4878.6	1.42%
恒生期货指数	33729.86	2.79%

一、宏观消息汇总

1.无线移动智库创始人理查德·温莎在研报中表示，依托RTX Spark，用户可在Windows设备本地运行大模型与多款AI智能体，不必再依赖苹果Mac等设备。

2.深圳住宅网签时隔14个月再破万套：多个新盘“日光”二手房成交价重回“6字头”

3.华尔街老将、投资咨询公司Yardeni Research创始人埃德·亚德尼（Ed Yardeni）周一再度发出了令人担忧的警告。

二、行业最新动态

1.存储行业又一历史性时刻！美光股价站上1000美元，华尔街集体看涨后市。相关个股：兆易创新（603986）、澜起科技（688008）、江波龙（301308）、江化微（603078）等。

2.“戴维斯双击”！MLCC需求或暴增4倍。相关个股：风华高科（000636）、三环集团（300408）等。

3.三重利好来袭，煤电价格或步入上行趋势。相关个股：郑州煤电（600121）、潞安环能（601699）、大有能源（600403）、辽宁能源（600758）等。

三、上市公司聚焦

1.江西铜业（600362）：美国抢铜潮卷土重来！高盛：美国以外市场铜供应缺口暴增10倍。

2.格力电器（000651）：2026年“618”大促全面开启，各平台从拉长战线转向效率优先，家电品类有望受益。

3.东杰智能（300486）：工业自动化行业具备长期成长逻辑，随着制造业智能化与柔性化转型深化，设备渗透率将持续提升；国产自主可控进程稳步推进，2023年本土品牌已占据国内工业自动化市场46%的份额，部分细分领域已形成较强竞争力，2026年国产化率有望进一步提升。

四、市场回顾及展望

市场震荡反弹，深成指涨超1%，创业板指涨超2%。黄白线分化明显，权重股走势较强。沪深两市成交额2.77万亿，较上一个交易日缩量845亿。盘面上，市场热点较为杂乱，全市场超3800只个股下跌。从板块来看，CPO概念盘中震荡反弹，源杰科技、光库科技双双涨超10%。光纤概念快速拉升，亨通光电涨停续创历史新高，长飞光纤涨停。PCB概念震荡拉升，宏和科技盘中一度走出“地天板”，鹏鼎控股触及涨停。MLCC概念延续强势，火炬电子4天3板。机器人概念表现活跃，中大力德、凯迪股份涨停。有色金属板块走高，华锡有色、锡业股份、江西铜业涨停。下跌方面，体育概念集体调整，中体产业、舒华体育、粤传媒跌停。截至收盘，沪指涨0.43%，深成指涨1.63%，创业板指涨2.66%。

行业资金方面，截至收盘，通信设备、工业金属、元件等净流入排名靠前，其中通信设备净流入155.2亿。净流出方面，半导体、电力、电网设备等净流出排名靠前，其中半导体净流出41.91亿元。

高盛将2026年全球铜矿供应增长预期下调35万吨，原因在于印尼格拉斯伯格（Grasberg）铜矿和刚果（金）卡莫阿-卡库拉（Kamoa-Kakula）铜矿接连遭遇生产扰动，而这两大矿山预计都要到2028年才能恢复至满负荷运营状态。美国铜进口量的增长也超出预期，促使高盛大幅上调对美国以外市场铜供应缺口的预测。

投资顾问：樊超亚 执业资格号：S0380621060005

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。