



首都机场集团
Capital Airport Holdings



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

2026年06月05日
每日晨报

金元晨报

主要市场股指回顾

指数	开盘价	收盘价	昨收涨跌幅%
上证综指	4,054	4,058	-0.64
深证成指	15,540	15,662	-0.27
创业板指	4,073	4,089	-0.83
科创50	1,700	1,738	0.69
恒生指数	25,465	25,253	-1.48
富时100	10,332	10,360	0.27
道琼斯工业	50,986	51,562	1.73
标普500	7,517	7,584	0.41
纳斯达克	26,579	26,831	-0.09
纳斯达克金龙	6,626	6,597	-0.60

分析师：贾晓庆

联系电话：0755-21515531

执业证书编号：S0370525030001

jiaxq@jyq.cn

研究助理：孙嘉瑞

联系电话：0755-21515519

执业证书编号：S0370125080017

sunjr@jyq.cn

股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指跌0.64%，报4057.78点；深成指跌0.27%，报15661.57点；创业板指跌0.83%，报4088.88点；科创50涨0.69%，报1738.06点；恒指跌1.48%，报25253.40点。
- **美股行情**：道指涨1.73%，报51561.93点；标普500涨0.41%，报7584.31点；纳指跌0.09%，报26830.96点；纳斯达克中国金龙指数跌0.60%，报6597.34点。**太空概念股**普涨，“SpaceX概念基金”Destiny Tech100涨超7%，Rocket Lab涨超4%，回声星通信涨3%。**半导体板块**表现分化，博通大跌超12%，Arm跌超4%，美光科技跌近8%；英伟达、台积电、阿斯麦涨近2%。**医疗保健板块**走高，礼来、诺和诺德涨超4%，联合健康涨5%。

国际要闻

- 美国上周初请失业金人数超预期增长，创今年2月以来最高
- SpaceX启动首次IPO路演，计划筹资750亿美元
- Coinbase推出Pre-IPO永续期货，SpaceX上市后自动转化为SpaceX永续合约
- 鸿海宣布与英特尔共同研发部署下一代AI基础设施与智能计算平台；英特尔Xeon 6+处理器上市

国内要闻

- 商务部回应美滥用出口管制：冲击全球半导体供应链稳定
- 工信部组织开展6G创新发展部省协同试点专项行动
- 国内六氟化钨出口均价同比上涨28.33%，环比暴涨203.83%
- 信通院与多机构将召开“高质量Token服务研讨会”

重要公告

- **京东方A(000725, 未评级)**：2026年行业内第8.6代OLED产线陆续开始量产
- **致尚科技(301486, 未评级)**：2026年持续收到PH客户光纤连接器采购订单，累积金额约6640.04万美元
- **日联科技(688531, 未评级)**：拟购买菲莱测试100%股权，深化半导体检测设备领域业务布局
- **宏达电子(300726, 未评级)**：公司民用MLCC业务规模极小
- **博杰股份(002975, 未评级)**：拟募资不超15.03亿元，用于服务器检测设备及散热模组零部件产能建设项目

目录

1. 股市回顾	3
2. 国际要闻	3
3. 国内要闻	4
4. 重要公告	4

1. 股市回顾

- **沪深港股行情**：沪指跌 0.64%，报 4057.78 点；深成指跌 0.27%，报 15661.57 点；创业板指跌 0.83%，报 4088.88 点；科创 50 涨 0.69%，报 1738.06 点；恒指跌 1.48%，报 25253.40 点。

美股行情：道指涨 1.73%，报 51561.93 点；标普 500 涨 0.41%，报 7584.31 点；纳指跌 0.09%，报 26830.96 点；纳斯达克中国金龙指数跌 0.60%，报 6597.34 点。

太空概念股普涨，“SpaceX 概念基金”Destiny Tech100 涨超 7%，Rocket Lab 涨超 4%，回声星通信涨 3%。半导体板块表现分化，博通大跌超 12%，Arm 跌超 4%，美光科技跌近 8%；英伟达、台积电、阿斯麦涨近 2%。医疗保健板块走高，礼来、诺和诺德涨超 4%，联合健康涨 5%。

2. 国际要闻

- **美国上周初请失业金人数超预期增长，创今年 2 月以来最高**

美国上周初请失业金人数增加 1.3 万人至 22.5 万人，超出经济学家预期，创今年 2 月以来的最高水平。数据同时显示，美国 6 月挑战者裁员人数为 9.7 万人，其中因 AI 导致的裁员达 3.86 万，占比 40%。

- **SpaceX 启动首次 IPO 路演，计划筹资 750 亿美元**

SpaceX 已启动首次公开募股（IPO）路演，拟向公众发行 555,555,555 股 A 类普通股，计划筹资 750 亿美元。散户投资者将能够以与大型机构相同的价格参与，**预计 SpaceX 每股价格为 135 美元。拟授予承销商 30 天期权**，可额外购买最多 83,333,333 股 A 类普通股。已申请将其 A 类普通股在纳斯达克全球精选市场和纳斯达克德克萨斯上市，股票代码为“SPCX”。

- **Coinbase 推出 Pre-IPO 永续期货，SpaceX 上市后自动转化为 SpaceX 永续合约**

借着 SpaceX 上市的东风，加密货币交易所 Coinbase 周四宣布推出 **Pre-IPO 永续期货**——允许投资者在知名 IPO 落地前，提前开始下注它们上市后的表现。根据官网公告，新产品与近些日子受到投资者关注的“链上原油、黄金”类似，均为 7x24 小时交易的永续合约。近几个月来，面对瞬息万变的国际地缘博弈，这些链上资产开始在传统金融市场休市期间承担起部分价格发现的作用。**待 SpaceX 上市后，该合约将自动转化为 SpaceX 永续合约。**

- **鸿海宣布与英特尔共同研发部署下一代 AI 基础设施与智能计算平台；英特尔 Xeon 6+处理器上市**

鸿海宣布与英特尔达成战略合作，双方将共同研发并部署下一代 AI 基础设施与智能计算平台。同时，英特尔正式宣布 Xeon 6+处理器上市，这也是 Intel 18A 制程工艺首次应用于数据中心 CPU 产品。

3. 国内要闻

- **商务部回应美滥用出口管制：冲击全球半导体供应链稳定**

商务部6月4日举行例行新闻发布会，新闻发言人何咏前在回答美国商务部封堵所谓芯片“监管漏洞”的有关提问时表示，近年来美方不断以国家安全为由滥用出口管制，严重损害中国企业正当权益，**严重破坏国际经贸秩序，严重冲击全球半导体产业链供应链稳定**，中方对此一贯反对。中方敦促美方尽快纠正错误做法，停止对华歧视性措施，维护全球产业链供应链稳定。

- **工信部组织开展 6G 创新发展部省协同试点专项行动**

工业和信息化部办公厅发布关于组织开展 6G 创新发展部省协同试点专项行动的通知，到 2029 年，通过实施 6G 创新发展部省协同试点专项行动，进一步激发地方和企业创新活力，形成一批自主创新的 6G 技术方案，培育一批前景可观的新型业务应用场景，**涌现一批丰富多样的新型终端产品，为 6G 商用落地提供有力支撑。**

- **国内六氟化钨出口均价同比上涨 28.33%，环比暴涨 203.83%**

据媒体报道，海关出口数据显示，今年4月，国内六氟化钨出口均价达到 149.79 美元/千克，**同比上涨 28.33%，环比暴涨 203.83%**，涨价幅度超预期。这一价格信号，直接印证了该领域供需关系的急剧变化。而六氟化钨是半导体制造中不可或缺的关键电子特种气体。

- **信通院与多机构将召开“高质量 Token 服务研讨会”**

为深入贯彻落实国家关于推动人工智能高质量发展的战略部署，推动产业加快高质量 Token 服务能力建设，中国信息通信研究院人工智能研究所、人工智能大模型与软硬件评测工业和信息化部重点实验室、中国人工智能产业发展联盟（AIIA）模型服务（MaaS）**工作组将于 6 月 16 日在北京联合召开“高质量 Token 服务研讨会”。**

4. 重要公告

- **京东方 A (000725, 未评级)**：接受机构调研时表示，OLED 产品方面，伴随 2025 年以来存储涨价影响，根据咨询机构预计，2026 年终端需求承压，柔性 AMOLED 在手机领域增长节奏放缓。与此同时

行业内 LTPO、折叠等高端产品出货占比预计在海外高端品牌的带动下持续上涨。此外，2026 年行业内第 8.6 代 OLED 产线陆续开始量产，受此催化，OLED 车载与 IT 渗透率预计均呈现提升。

- **致尚科技(301486, 未评级)**: 6月4日公告, 2026年1月1日至公告披露日, 公司持续收到 PH 客户关于光纤连接器 (MPO 光纤跳线等光通信产品) 的采购订单, 累积订单金额约 6640.04 万美元, 折合人民币约 4.6 亿元 (不含税)。
- **日联科技(688531, 未评级)**: 6月4日公告, 公司拟通过发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式向菲光管理、张华等 11 名交易对方购买其合计持有的上海菲莱测试技术有限公司 (简称“菲莱测试”) 100% 股权, 交易价格 9.36 亿元。菲莱测试的主营业务系为全球光电子器件、逻辑器件领域客户提供半导体测试设备及解决方案, 以及高精度、高可靠、高效率的智能化测试与自动化解决方案, 产品应用于光通信、人工智能、汽车电子、新能源等领域。通过本次交易, 公司将进一步深化在半导体检测设备领域的业务布局, 拓展在光电子器件、逻辑器件等细分赛道的检测设备业务, 强化平台化检测能力。
- **宏达电子(300726, 未评级)**: 6月4日发布股票交易异常波动公告, 公司股票交易价格连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 31.22%。公司关注到市场对公司民用电子元器件业务较为关注, 现就相关情况说明如下: 公司民用电子元器件主要为钽电容器、陶瓷薄膜电路及 SLC 产品, 民用 MLCC 业务规模极小。截至 2025 年底, 公司民用产品业务收入占公司营业总收入的比例约为 18.04%, 在相关民用市场的业务尚处于开拓期, 对公司业绩影响有限, 相关业务推广存在不确定性。同时公司的高可靠业务也易受宏观环境与政策影响, 需求存在不及预期的可能。
- **博杰股份(002975, 未评级)**: 公司董事会审议通过向特定对象发行 A 股股票预案, 拟募集资金总额不超过 15.03 亿元, 用于服务器检测设备及散热模组零部件产能建设项目、先进研发中心及平台建设项目及补充流动资金。发行对象不超过 35 名, 发行数量不超过 6243.92 万股。

金元证券股票投资评级标准：

买入：预期未来6个月内股价收益率超越沪深300指数的涨跌幅15%以上；

增持：预期未来6个月内股价收益率超越沪深300指数的涨跌幅5%~15%；

中性：预期未来6个月内股价收益率相对沪深300指数涨跌幅差异在-5%~+5%之间；

减持：预期未来6个月内股价收益率弱于沪深300指数的涨跌幅5%以上。

金元证券行业投资评级标准：

强于大市：预期行业相关指数在未来6个月内超越沪深300指数表现；

中性：预期行业相关指数在未来6个月内基本与沪深300指数表现持平；

弱于大市：预期行业相关指数在未来6个月内明显弱于沪深300指数表现。

金元证券机构销售负责人：詹宝强

电子邮件：zhanbq@jyzq.cn

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、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。投资者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，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的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或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。