

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	24,523.57	-0.48%	-4.32%
恒生科技指数	4,249.62	-1.08%	-22.96%
国企指数	8,178.81	-0.46%	-8.24%
沪深300	4,345.21	+0.10%	-6.15%
上证综合指数	3,830.45	+0.18%	-3.49%
深证成份指数	12,901.95	+0.34%	-4.61%
中小板指	7,967.12	+0.55%	-3.59%
科创50指数	1,569.34	+0.86%	+16.75%
科创综指	1,848.72	+0.69%	+12.95%
道琼斯指数	51,349.92	-0.26%	+6.84%
标普500指数	7,670.84	-0.17%	+12.06%
纳斯达克指数	26,797.54	-0.09%	+15.30%
伦敦富时指数	10,636.71	-0.45%	+7.10%
CAC40指数	8,035.87	-0.53%	-1.39%
DAX指数	25,399.21	+0.10%	+3.71%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	101.377	+0.00%	+3.15%
港币/人民币	0.855	+0.14%	-4.90%
人民币/美元	0.149	+0.06%	+3.74%
欧元/美元	1.134	-0.03%	-3.44%
美元/日元	157.417	+0.10%	+0.64%
英镑/美元	1.323	-0.01%	-1.77%
美元/瑞士法郎	0.834	+0.15%	+5.38%

主要商品期货价格表

能源	最新价	上个交易日升	YTD %
布伦特原油(桶)	96.010	-0.16%	+57.78%
天然气(1mmBtu)	3.025	+0.46%	-17.93%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,212.50	+0.78%	-2.61%
白银(盎司)	61.895	+1.21%	-11.75%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(吨)	6.661	+0.86%	+18.30%
铝(吨)	3,351.25	+0.16%	+15.31%
锡(吨)	53,771.0	-0.79%	+32.58%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	90.000	+0.28%	+10.23%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	94.24	+0.53%	-7.22%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	522.25	+0.05%	+18.63%
大豆(蒲式耳)	1,297.75	0.00%	+25.93%
小麦(蒲式耳)	693.25	+0.07%	+36.74%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

- 特朗普称科技企业将尽力让社会对数据中心建设感满意
- 美国财政部以协助伊朗采购武器为由制裁10名个人及实体
- 美国30年期债息曾创逾24年新高 两年期债息先升后回
- 美元指数创两个月新高 欧元兑美元创16个月新低

市场回顾

港股：期指结算日港股曾经跌近200点，收市报24523点，跌118点，跌幅0.48%。主板成交1846亿元。科技指数收市报4249点，跌46点，跌幅1.08%。ATMXJ下跌逾1%至近3%。Minimax低收近4%。汽车股沽压较大，吉利汽车跌逾7%，零跑、小鹏及蔚来跌近4%至半成，是跌幅最大3隻科技成份股。内房股逆市造好，龙湖集团升近6%，中国海外升近4%，华润置地升逾3%。4隻新股首日挂牌，收市个别发展。景旺电子升逾10%、本末科技升逾7%，罗博特科及彤程新材分别跌近半成及逾9%。

A股：沪深股市尾市反复回稳。AI应用股、电池股、贵金属股、地产股都上升；燃气、种植股向下。上证指数收报3830点，升6点，升幅0.18%。深证成份指数报12901点，升43点，升幅0.34%。创业板指数报3142点，升2点，升0.09%。

美股：美股3大指数连跌两日，美债利率持续攀升，30年期债息突破5.6厘水平，创逾24年新高；10年期债息上试5.3厘，再创逾19年高位。市场观望快将公布的通胀及就业数据，世界大型企业研究会调查显示，美国9月消费者信心指数跌至81.9，创近12年半新低，家庭忧虑未来6个月商业及就业市场状况将会恶化。另外，多名联储局官员发言，纽约联储储备银行总裁威廉姆斯表示，在再次加息前，仍有时间分析数据，随后市场对联储局10月加息预期由逾70%降温至47%。道琼斯指数最多跌逾350点，低见51129点，收报51349点，跌131点，跌幅约0.3%。标普500指数收报7670点，跌12点，跌幅约0.2%。纳斯达克指数收报26797点，跌22点，跌幅近0.1%。

欧洲：欧洲股市个别发展。英国富时100指数先升后回，初段最多升近0.7%，尾市倒跌，收报10636点，跌48点，跌幅0.45%，连跌两日。法国CAC指数收报8035点，跌42点，跌幅逾0.5%。德国DAX指数一度升近1%，高见25617点，尾市显著回吐升幅，收报25399点，升24点，升幅0.1%。

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号



越秀证券研究订阅号



特朗普称科技企业将尽力让社会对数据中心建设感满意

美国总统特朗普表示，科技企业将尽力让社会对数据中心的建设，感到满意。

特朗普在白宫会见科技企业高层后又说，数据中心将为社区带来一些在经济上十分正面的事情。他在会后发表的声明中，基本上未有提及人工智能安全问题，只是说由人工智能企业自行监管旗下技术所带来的风险是非常重要。

会议于当地星期二在白宫举行，出席的科技界巨头包括来自 Anthropic、Meta、Google 及 NVIDIA 等企业的高层，特朗普政府方面就有白宫科技政策办公室主任克拉齐奥斯、商务部长卢特尼克及美国国会众议长约翰逊。

美国财政部以协助伊朗采购武器为由制裁 10 名个人及实体

美国财政部以协助伊朗采购武器及相关零件为由，制裁 10 名个人及实体，当中包括设于香港的公司。

美国财长贝森特表示，绝不容忍任何支持伊朗政权的行为，将继续识别、公开并孤立纵容伊朗的人。财政部就说，有关制裁旨在削弱伊朗重建武器计划的能力，同时令支持伊朗采购活动的人付出更多代价。

美方制裁对象包括伊朗国防部及武装部队后勤部驻北京代表，财政部指这名代表曾代表伊朗在中国协调采购成品武器系统及军民两用零部件。

美方亦制裁一间设于伊朗、为伊朗飞机製造工业公司采购电子产品的公司。一间设于香港的公司及公司驻内地的代表，被美方指提供关键电子零部件支援该伊朗公司，亦被美方制裁。另外，巴基斯坦一间私营国防企业的主席，被美方指利用在当地及国际的业务据点，参与有关采购网络，亦被美方列入制裁名单。

报道指有关制裁是美国总统特朗普政府经济孤立伊朗、迫使德黑兰就结束美伊战事进行谈判而采取的行动之一。不过有分析师指出，美方的最新制裁，几乎无法削弱伊朗在霍尔木兹海峡发射导弹及使用无人机的能力，形容只是美方为营造正在打击伊朗的观感而采取的公关手段，实际作用是微不足道。

在北京，外交部上月回应美国对伊制裁涉及中国企业的提问时指出，中国与伊朗的合作，始终在国际法框架内进行，不应受到干扰破坏，中方已多次表明坚决反对无国际法依据、未经联合国安理会授权的非法单边制裁，强调当务之急是推动局势降温，尽快回归对话谈判轨道，中方将采取一切必要措施，坚定维护自身权益。

美国 30 年期债息曾创逾 24 年新高 两年期债息先升后回

美债孳息率持续攀升，但随着有联储局官员发表偏鸽言论后，市场对 10 月加息预期显着降温，债息升势放缓，短债债息尾市更转跌。

对利率敏感的两年期债息一度迫近 4.96 厘，高见 4.9596 厘，再创近两年半新高，尾市转跌，回落至 4.878 厘水平。

30 年期债息一度突破 5.6 厘关口，升至 5.62 厘以上，升约 6 个基点，创逾 24 年新高，尾市徘徊 5.566 厘附近。

10 年期债息亦上试 5.3 厘水平，高见 5.2932 厘，升逾 5 个基点，再创逾 19 年高位，尾市转跌至 5.234 厘。

美元指数创两个月新高 欧元兑美元创 16 个月新低

美元指数高见 101.61，升逾 0.4%，创两个月新高，较早时徘徊 101.36。

市场关注欧洲政治风险加剧及能源冲击影响，欧元兑美元低见 1.131，创 16 个月新

低，较早时回稳至 1.134。

澳洲央行一如预期加息 0.25 厘，澳元先升后急挫，失守 0.7 水平后跌势加剧，低见 0.6964，创两个月低位，较早时贴近 0.699 水平。

美元兑日圆于 157.3 水平上落，英镑兑美元徘徊 1.323。

港股市场表现 (上个交易日)

恒生指数成份股表现					(成交额单位：港元)						
五大升幅	名称	股价	升幅	成交额	五大跌幅	名称	股价	跌幅	成交额		
	1	龙湖集团	5.77	+5.87%		2.22 亿	1	吉利汽车	14.98	-7.36%	17.96 亿
	2	中国海外发展	13.37	+3.72%		8.20 亿	2	百威亚太	5.81	-4.76%	1.25 亿
	3	华润置地	30.46	+3.39%		14.19 亿	3	新东方－S	43.34	-2.87%	1.57 亿
	4	中国人寿	28.80	+2.56%		16.68 亿	4	理想汽车－W	44.54	-2.62%	3.57 亿
	5	比亚迪电子	23.36	+2.28%		2.82 亿	5	小米集团－W	25.20	-2.55%	36.90 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股主板表现					(成交额单位：港元)				
五大升幅	名称	股价	升幅	成交额	五大跌幅	名称	股价	跌幅	成交额
	1 满地科技股份	0.038	+46.15%	4.34 百万		1 煜荣集团	0.330	-38.32%	1.39 千万
	2 慕尚集团控股	0.350	+40.00%	15.12 万		2 看通集团	0.360	-21.74%	13.11 万
	3 中建富通	0.465	+29.17%	69.36 万		3 金石资本集团	0.315	-21.25%	3.10 万
	4 衍生集团	0.355	+22.41%	2.28 百万		4 中港石油	0.140	-18.61%	3.35 百万
	5 科笛－B	1.100	+22.22%	2.49 百万		5 博泰车联	55.500	-18.50%	8.90 千万
五大成交	名称	股价	升幅	成交额	五大最佳ADR	名称	股价	升幅	港股对预托 证券溢价
	1 盈富基金	25.140	-0.63%	98.71 亿		1 中国海外发展	13.370	+7.05%	-1.50%
	2 腾讯控股	432.000	-1.77%	78.09 亿		2 香港中华煤气	7.115	+6.52%	-7.46%
	3 恒生中国企业	83.720	-0.76%	62.76 亿		3 安踏体育	73.500	+0.98%	+0.59%
	4 阿里巴巴－W	106.200	-1.39%	60.52 亿		4 恒基地产	26.360	+0.89%	-1.18%
	5 南方恒生科技	4.152	-1.24%	40.00 亿		5 创科实业	127.400	+0.67%	+0.24%

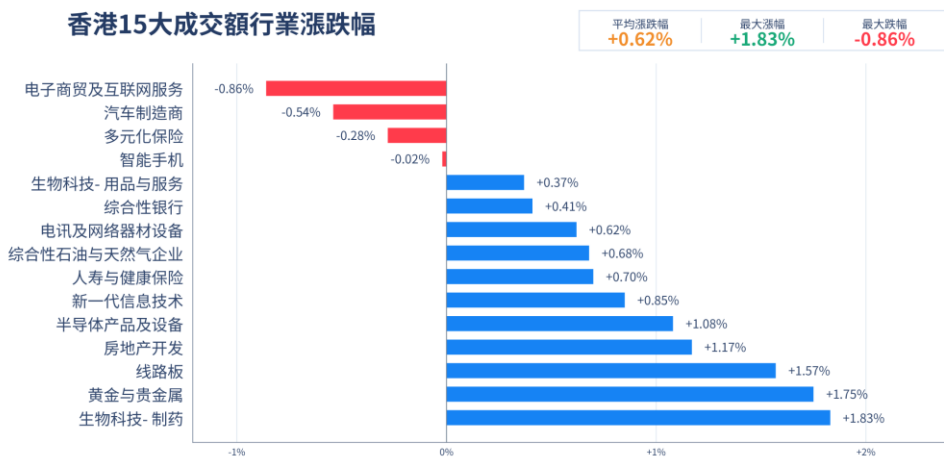
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港股通热门股票一览					(成交额单位：人民币)					(成交额单位：港元)				
沪股通		名称	股价	升幅	成交额	港股通（沪）		名称	股价	升幅	成交额			
	1	紫金矿业	30.010	-4.46%	12.98 亿		1	智谱	638.5	-1.77%	21.25 亿			
	2	先导基电	51.560	+7.87%	12.2 亿		2	建滔积层板	52.15	1.16%	19.69 亿			
	3	兆易创新	383.770	-3.75%	11.7 亿		3	腾讯控股	438.4	-0.59%	18.08 亿			
	4	中国巨石	43.060	-5.61%	11.51 亿		4	长飞光纤光缆	187.2	-4.34%	15.36 亿			
	5	药明康德	162.400	-3.30%	11.48 亿		5	MINIMAX-W	279	1.45%	12.23 亿			
深股通		名称	股价	升幅	成交额	港股通（深）		名称	股价	升幅	成交额			
	1	中际旭创	895.860	-2.89%	36.64 亿		1	腾讯控股	438.4	-0.59%	11.9 亿			
	2	宁德时代	293.500	-2.49%	27.03 亿		2	智谱	638.5	-1.77%	9.12 亿			
	3	新易盛	435.000	-3.59%	19.36 亿		3	建滔积层板	52.15	1.16%	7.87 亿			
	4	国瓷材料	70.000	1.45%	12.62 亿		4	长飞光纤光缆	187.2	-4.34%	7.35 亿			
	5	麦格米特	122.610	-0.20%	10.58 亿		5	南方恒生科技	4.27	-0.19%	6.21 亿			

来源：东方财富网、越秀证券研究部

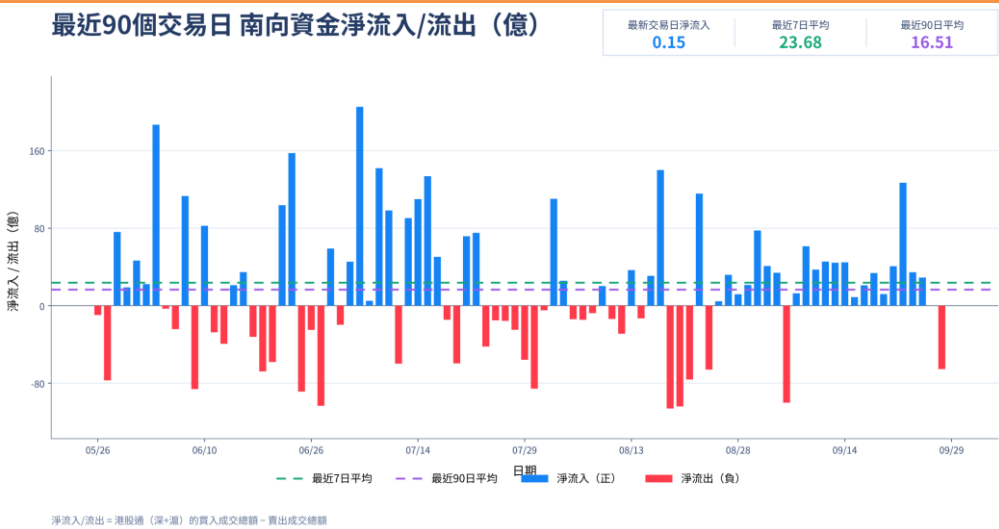
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

港股主要板块表现



来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

南向资金净流入

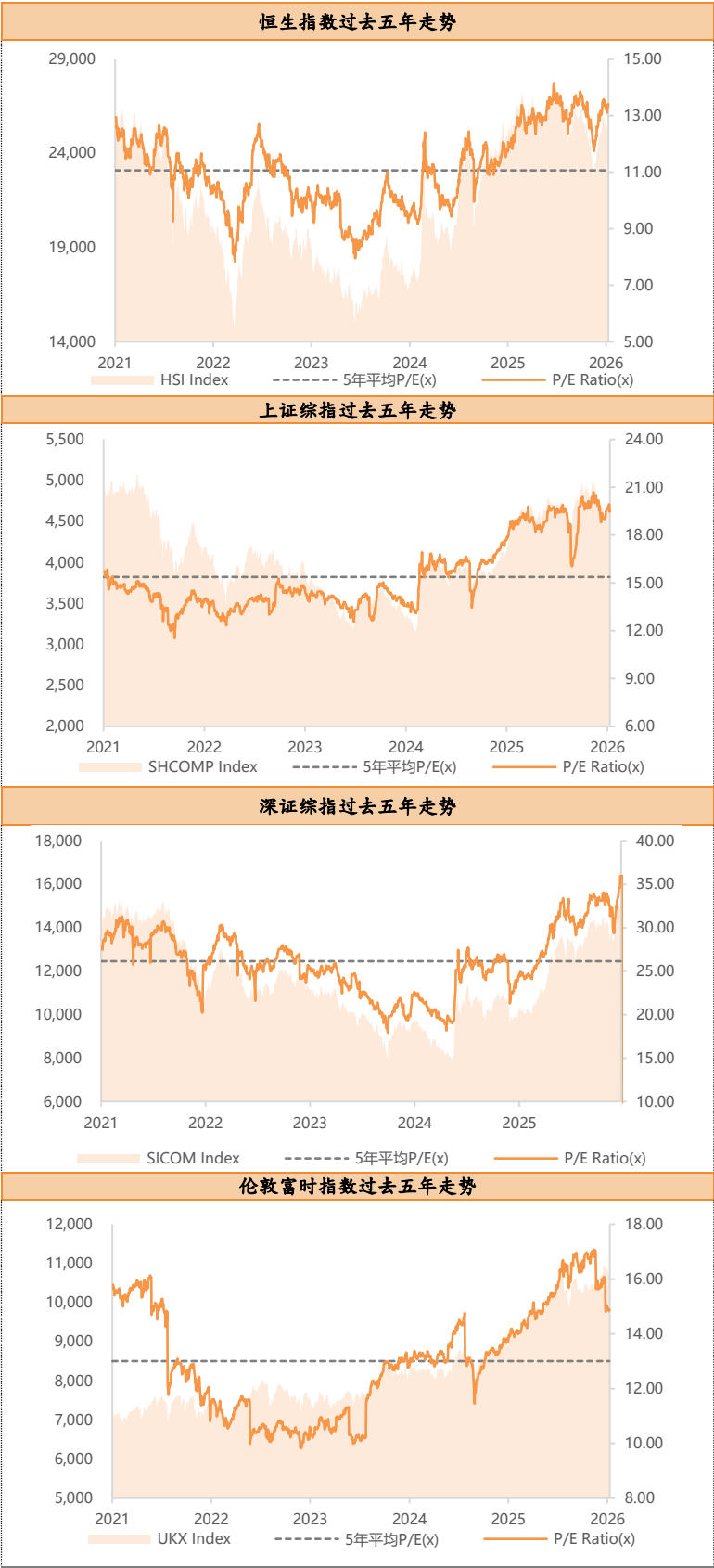


来源：香港交易所、越秀证券研究部

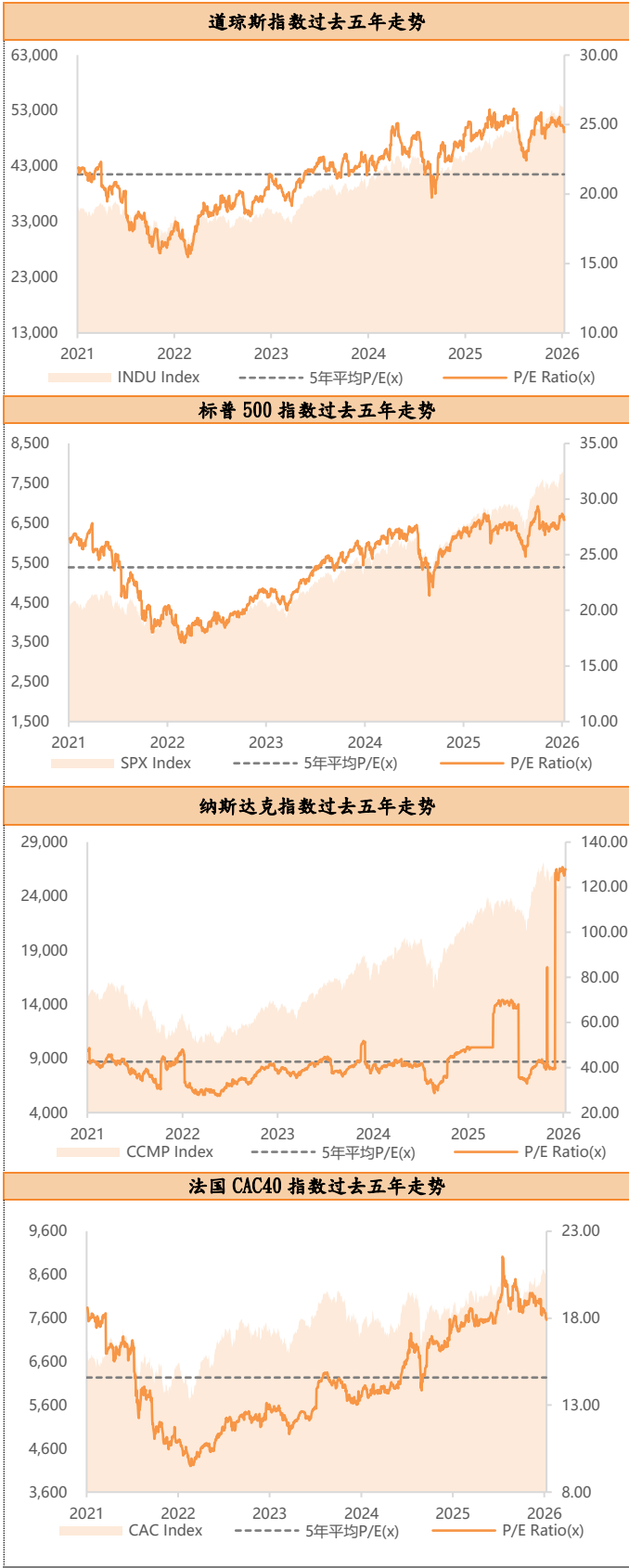
港股沽空数据						货币：港元
恒指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 百威亚太	5.81	-4.76%	8.51 千万	68.15%	
	2 银河娱乐	31.46	-0.82%	1.70 亿	60.50%	
	3 金沙中国有限公司	11.79	-1.17%	9.41 千万	55.11%	
	4 中国神华	44.44	-1.42%	2.51 亿	51.70%	
	5 港铁公司	32.46	-1.46%	9.22 千万	50.91%	
恒生指数		24523.57	-0.48%	249.55 亿	30.22%	
国指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 中国神华	44.44	-1.42%	2.51 亿	51.70%	
	2 农夫山泉	39.52	+0.15%	1.41 亿	49.10%	
	3 小米集团-W	25.20	-2.55%	17.63 亿	47.77%	
	4 网易	192.80	+1.63%	8.56 亿	46.32%	
	5 中国人寿	28.80	+2.56%	7.69 亿	46.08%	
国企指数		8178.81	-0.46%	198.81 亿	29.82%	

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）



来源：彭博、越秀证券研究部



来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 信息（截至上个交易日）

半新股表现						货币：港元
股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率
景旺电子	2026/09/29	77.05	10.26%	10.26%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	414.40	-4.95%	-4.95%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	23.20	7.41%	7.41%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	39.98	-9.14%	-9.14%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	32.08	4.61%	-2.67%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	34.54	-9.18%	-29.51%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	37.26	153.84%	157.86%	139.0	24.50%
江波龙	2026/09/08	187.90	-1.02%	-20.38%	39.3	2.90%
麦科田	2026/09/07	7.40	-42.93%	-52.04%	435.4	5.00%
希音-W	2026/09/01	31.50	-0.12%	-35.13%	4.6	18.40%

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股						货币：港元
上市日期	股份名称	所属行业	招股价	每手股数	入场费*	招股截止日
2026/10/09	奕斯伟计算	电子元件	1.48-1.59	2,000	3,212.07	2026/10/06

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部
注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的 1%；(iii) 证监会交易征费—申请款项的 0.0027%；及 (iv) 交易所交易费—申请款项的 0.005%。

即将上市新股 - 暗盘详情						货币：港元
公司名称	行业	上市价	每手股数	入场费	辉立暗盘	富途(香港)暗盘
欢创科技	先进硬件及软件	58.850	100	5,944.35	169.000 +110.150 (+187.171%)	170.800 +111.950 (+190.229%)

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

拟上市新股					
公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
29/09/2026	北京九章云极科技股份有限公司	智算服务商	18/09/2026	浙江京新药业股份有限公司	生物科技- 制药
29/09/2026	柳道实业控股有限公司	精准控温技术	13/09/2026	深圳市海柔创新智能科技集团股份有限公司 - W	新一代信息技术
28/09/2026	山东力诺医药包装股份有限公司	硼硅特种玻璃	11/09/2026	翱捷科技股份有限公司	半导体产品及设备
27/09/2026	上海寅家电子科技股份有限公司	智能化解决方案供应商	10/09/2026	广东微电新能源股份有限公司	电池产品
24/09/2026	奥比中光科技集团股份有限公司 - W	新一代信息技术	03/09/2026	深圳信立泰药业股份有限公司	制药
23/09/2026	广州文石信息科技股份有限公司	电脑硬件	03/09/2026	深圳欧税通控股股份有限公司	电讯服务
22/09/2026	广东省广晟大宝山铜业股份有限公司	多金属矿业	31/08/2026	江西铜博科技股份有限公司	制造业
21/09/2026	超颖电子电路股份有限公司	线路板	31/08/2026	浙江迦智科技股份有限公司	先进硬件及软件

已发布经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	实际	预测值	前值
2026-09-29	15:00	欧盟区	西班牙居民消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	4.9%	4.6%	4.3%
2026-09-29	15:00	欧盟区	西班牙调和消费者物价指数(HICP) (YoY) (9月)	5.0%		4.6%
2026-09-29	17:30	欧盟区	意大利10年期BTP国债拍卖	4.58%		4.10%
2026-09-29	18:00	欧盟区	德国央行穆德尔 (Mauderer) 发言			
2026-09-29	18:00	欧盟区	德国央行行长内格尔(Nagel)发言			
2026-09-29	18:00	欧盟区	法国总求职人数 (8月)	3,081.7K		3,143.0K
2026-09-29	19:00	欧盟区	欧洲央行行长拉加德 (Lagarde) 发言			
2026-09-29	21:00	美国	S&P/CS20座大城市房价指数年率(未季调) (YoY) (7月)	2.5%	2.2%	2.2%
2026-09-29	21:00	美国	S&P/CS 20座大城市房价指数(未季调) (MoM) (7月)	0.0%		0.4%
2026-09-29	22:00	美国	咨商会消费者信心 (9月)	81.9	89.2	88.6
2026-09-29	22:00	美国	JOLTS 职位空缺数 (8月)	7.079M	7.230M	7.335M
2026-09-29	23:00	美国	联邦公开市场委员会委员鲍曼 (Bowman) 发言			
2026-09-30	00:40	美国	主管监管事务的美联储副主席巴尔发表讲话			
2026-09-30	02:00	美国	联邦公开市场委员会成员 Williams 讲话			
2026-09-30	02:00	欧盟区	欧洲央行连恩 (Lane) 发言			
2026-09-30	03:00	美国	联储局沃勒 (Waller) 发言			
2026-09-30	04:30	美国	当周 API 原油库存	1.019M	-1.900M	1.786M

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-09-30	09:30	中国	中国综合采购经理指数 (PMI) (9月)		49.5
2026-09-30	09:30	中国	制造业 PMI (9月)	50.1	49.8
2026-09-30	09:30	中国	非制造业 PMI (9月)	49.2	49.0
2026-09-30	09:45	中国	汇丰制造业 PMI (MoM) (9月)	51.7	51.5
2026-09-30	09:45	中国	财新服务业 PMI (9月)	51.3	51.4
2026-09-30	10:20	欧盟区	欧洲央行艾德森 (Elderson) 发言		
2026-09-30	14:00	欧盟区	德国零售销售 (MoM) (8月)	1.6%	-3.4%
2026-09-30	14:45	欧盟区	法国消费支出 (MoM) (8月)	0.0%	0.5%
2026-09-30	14:45	欧盟区	法国居民消费价格指数(CPI) (MoM) (9月)	-0.5%	0.7%
2026-09-30	14:45	欧盟区	法国调和消费者物价指数(HICP) (MoM) (9月)	-0.5%	0.7%
2026-09-30	15:00	欧盟区	欧洲央行非货币政策会议		
2026-09-30	15:55	欧盟区	德国失业人数变化 (9月)	0K	4K
2026-09-30	15:55	欧盟区	德国失业率 (9月)	6.4%	6.4%
2026-09-30	17:30	欧盟区	德国10年期Bund国债拍卖		3.390%
2026-09-30	20:00	欧盟区	德国居民消费价格指数(CPI) (MoM) (9月)	0.5%	0.2%
2026-09-30	20:00	欧盟区	德国居民消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	3.2%	2.9%
2026-09-30	20:15	美国	非农业就业人数变化 (9月)	73K	38K
2026-09-30	20:30	美国	核心 PCE 物价指数 (MoM) (8月)	0.3%	0.2%
2026-09-30	20:30	美国	核心 PCE 物价指数 (YoY) (8月)	3.4%	3.3%
2026-09-30	20:30	美国	核心 PCE 物价 (第二季)	3.60%	4.40%
2026-09-30	20:30	美国	国内生产总值(GDP) (QoQ) (第二季)	1.5%	2.1%
2026-09-30	20:30	美国	GDP 平减指数 (QoQ) (第二季)	6.4%	3.6%
2026-09-30	20:30	美国	商品贸易平衡 (8月)	-116.30B	-118.80B
2026-09-30	20:30	美国	美国财政部国际资本体系净长期交易(包括掉期) (MoM) (8月)	0.4%	0.2%
2026-09-30	20:30	美国	个人消费开支物价指数 (YoY) (8月)	3.7%	3.7%
2026-09-30	20:30	美国	个人支出 (MoM) (8月)	0.8%	0.2%
2026-09-30	20:30	美国	零售存货 (不包括汽车) (8月)		0.8%
2026-09-30	21:45	美国	芝加哥 PMI (9月)	51.2	47.1
2026-09-30	22:00	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)	5.0%	5.0%
2026-09-30	22:30	美国	原油库存		2.969M
2026-09-30	22:30	美国	库欣原油库存		2.266M
2026-09-30	23:45	欧盟区	欧洲央行斯纳贝尔 (Schnabel) 发言		
2026-10-01	06:00	美国	联邦公开市场委员会成员 Kashkari 讲话		
2026-10-01	15:15	欧盟区	西班牙制造业 PMI (9月)	50.2	49.5

2026-10-01	15:45	欧盟区	意大利制造业 PMI (9月)	49.9	49.6
2026-10-01	15:50	欧盟区	法国制造业 PMI (9月)	50.3	50.3
2026-10-01	15:55	欧盟区	德国制造业 PMI (9月)	53.8	53.8
2026-10-01	16:00	欧盟区	制造业 PMI (9月)	52.7	52.7
2026-10-01	17:00	欧盟区	失业率 (8月)	6.4%	6.4%
2026-10-01	18:35	欧盟区	德国央行行长内格尔(Nagel)发言		
2026-10-01	20:30	美国	持续申请失业救济人数		1,719K
2026-10-01	20:30	美国	初请失业金人数	199K	197K
2026-10-01	21:30	欧盟区	欧洲央行行长拉加德 (Lagarde) 发言		
2026-10-01	21:45	美国	制造业 PMI (9月)	57.0	57.0
2026-10-01	22:00	美国	建筑开支 (MoM) (8月)	0.1%	-0.5%
2026-10-01	22:00	美国	联储局沃勒 (Waller) 发言		
2026-10-01	22:00	美国	ISM 制造业就业指数 (9月)		51.2
2026-10-01	22:00	美国	ISM 制造业 PMI (9月)	55.0	54.6
2026-10-01	22:00	美国	ISM 制造业物价指数 (9月)	72.0	71.1
2026-10-01	23:30	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)		
2026-10-01	23:30	欧盟区	欧洲央行斯纳贝尔 (Schnabel) 发言		
2026-10-02	03:00	美国	联邦公开市场委员会委员鲍曼 (Bowman) 发言		
2026-10-02	03:30	美国	联邦公开市场委员会成员 Williams 讲话		
2026-10-02	04:30	美国	Fed 资产负债表		6,748B
2026-10-02	17:00	欧盟区	核心消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	2.5%	2.4%
2026-10-02	17:00	欧盟区	居民消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	3.7%	3.2%
2026-10-02	17:00	欧盟区	居民消费价格指数(CPI) (MoM) (9月)		0.4%
2026-10-02	20:30	美国	平均每小时工资 (MoM) (9月)	0.3%	0.3%
2026-10-02	20:30	美国	平均时薪 (按年变幅) (YoY) (9月)		3.1%
2026-10-02	20:30	美国	非农就业人数 (9月)	98K	162K
2026-10-02	20:30	美国	就业参与率 (9月)		61.6%
2026-10-02	20:30	美国	私人部门非农就业 (9月)	85K	127K
2026-10-02	20:30	美国	U6 失业率 (9月)		7.7%
2026-10-02	20:30	美国	失业率 (9月)	4.1%	4.1%
2026-10-02	22:00	美国	工厂订单 (MoM) (8月)	-0.1%	0.9%
2026-10-03	01:00	美国	贝克休斯钻井平台数		455
2026-10-03	01:00	美国	美国贝克休斯钻井总数		599
2026-10-03	03:30	美国	商品期货交易委员会原油投机净头寸		141.1K
2026-10-03	03:30	美国	商品期货交易委员会金投机净头寸		225.9K
2026-10-03	03:30	美国	商品期货交易委员会纳斯达克 100 指数投机净持仓量		56.1K
2026-10-03	03:30	美国	商品期货交易委员会标准普尔 500 指数投机净头寸		-133.2K
2026-10-03	03:30	欧盟区	商品期货交易委员会欧元投机净头寸		-52.3K
2026-10-03	03:35	欧盟区	德国央行行长内格尔(Nagel)发言		

来源: investing.com、越秀证券研究部

评级标准

公司评级定义

以报告发布当日之后的 12 个月内公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅为基准。

买入：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅达 15%以上

增持：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅介于 5%和 15%之间

持有：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅介于-10%和 5%之间

卖出：预期公司股价的涨跌幅相对同期的恒生指数的涨跌幅达-10%以上

行业投资评级

以报告发布当日之后的 12 个月内行业指数的涨跌幅相对同期恒生指数的涨跌幅为基准。

正面：预期行业指数表现将优于恒生指数 10%或以上

中性：预期行业指数表现相对恒生指数之变动幅度介于-10%和 10%之间

负面：预期行业指数表现将逊于恒生指数-10%或以上

免责声明

本报告仅作一般综合资料之用，旨在越秀证券有限公司（“越秀证券”）及其控股公司越秀证券控股有限公司（“越证控股”）及/或越证控股的附属公司之客户作一般阅览及数据参考，并未考虑接获本报告之任何人士之特定投资目标、投资产品偏好、风险承受能力、财务状况及特别需求。投资者若基于此报告做出投资前，必须咨询独立专业顾问的意见。任何因使用或参考本报告提及内容或信息做出投资决策的人士，需自行承担风险。越秀证券毋须承担因使用本报告所载数据而可能直接或间接引致之任何责任或损失。

本报告所载信息及数据基于已公开的数据，仅作参考用途，越秀证券力求但不保证相关信息及数据的可靠性、准确性和完整性。本报告中所提及之信息或所表达之观点，在任何司法管辖权下的地方均不可被作为或被视作证券出售邀约或证券买卖之邀请，也不构成对有关证券或相关金融工具的建议、询价及推荐等。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或越证控股及/或越证控股的附属公司的立场。报告所载观点、推荐或建议，仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，也可在无提前通知的情况下随时更改。越秀证券无责任提供任何更新之提示。

越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致或有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人士可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的提议或表达的意见不一致的投资决策。

本报告由越秀证券制作，版权仅为越秀证券所有。任何机构或个人未经越秀证券事先书面同意的情况下，均不得(i)以任何方式制作、拷贝、复制、翻版、转发等任何形式的复印件或复制品，及/或(ii)直接或间接再次分发或转交予其他非授权人士，越秀证券将保留一切相关权力。

利益披露事項

分析員聲明

就本報告所提及的證券及其發行人做出以下聲明：

- (1) 發表於本報告之觀點準確地反映有關於分析員個人對所提及的證券及其發行人之觀點；
- (2) 分析員的薪酬在過往、現在和將來與發表在報告上的觀點並無直接或間接關係。

分析員本人及其有聯系者（按照香港證監會《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》的相關定義）確認以下聲明：

- (1) 沒有在發表本研究報告前 30 日內交易或買賣本報告中提及的任何證券；
- (2) 沒有在發表本研究報告後 3 個營業日內交易或買賣本報告中提及的任何證券；
- (3) 沒有在所分析或評論的有關公司內擔任高級人員；
- (4) 並沒有持有有關證券的任何權益。

一般披露事項

越秀證券及越證控股及/或越證控股的附屬公司並非本報告所分析之公司證券之市場莊家；

越秀證券及越證控股及/或越證控股的附屬公司与報告中提到公司在最近的 12 個月內沒有任何投資銀行業務關係；

越秀證券及其編制該報告之分析師與上述公司沒有任何利益關係。