

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	24,130.50	-0.62%	-5.85%
恒生科技指数	4,194.49	-0.68%	-23.96%
国企指数	8,082.40	-0.57%	-9.33%
沪深300	4,357.62	+0.29%	-5.88%
上证综合指数	3,842.19	+0.31%	-3.19%
深证成份指数	12,887.62	-0.11%	-4.71%
中小板指	7,948.79	-0.23%	-3.81%
科创50指数	1,530.01	-2.51%	+13.82%
科创综指	1,815.22	-1.81%	+10.91%
道琼斯指数	51,179.87	-0.66%	+6.48%
标普500指数	7,801.77	-0.22%	+13.97%
纳斯达克指数	27,538.69	-0.22%	+18.49%
伦敦富时指数	10,458.50	-0.79%	+5.31%
CAC40指数	7,769.21	-1.22%	-4.67%
DAX指数	25,104.36	-1.35%	+2.51%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	102.250	+0.01%	+4.04%
港币/人民币	0.854	+0.02%	-4.97%
人民币/美元	0.149	-0.02%	+3.80%
欧元/美元	1.121	+0.06%	-4.61%
美元/日元	157.980	-0.04%	+1.00%
英镑/美元	1.322	+0.03%	-1.85%
美元/瑞士法郎	0.833	+0.01%	+5.18%

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)	100.930	+0.73%	+65.87%
天然气(1mmBtu)	3.263	+1.87%	-11.48%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,134.10	-0.16%	-4.43%
白银(盎司)	60.055	-0.40%	-14.37%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(吨)	6.644	-0.08%	+18.01%
铝(吨)	3,225.75	-0.07%	+10.99%
锡(吨)	54,283.2	+0.01%	+33.85%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	89.700	-0.33%	+9.86%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	91.75	+0.33%	-9.66%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	502.00	0.00%	+14.03%
大豆(蒲式耳)	1,295.75	-0.13%	+25.74%
小麦(蒲式耳)	686.00	-0.07%	+35.31%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

- 联储局会议纪录显示官员加息理由存在分歧
- 三星预计第三季营业利润按年暴增近9倍，AI记忆体需求推动业绩
- 法国考虑增加短期债券发行，但财政部称整体发债计划没有改变

市场回顾

港股：港股连升两日后回吐，恒生指数最多跌约210点，低见24071点，收报24130点，跌150点，跌幅逾0.6%。主板成交额947亿元，连续3日不足千亿元。主要分类指数个别发展，地产分类指数升1%，九龙仓置业、恒地、新世界发展及新地升逾1%至逾2%。金融股向下，滙控跌约2%。科技指数收报4194点，跌约0.7%。京东集团升逾1%，ATMXJ其余股份跌约1%至近3%，阿里巴巴跌幅较大。医药、晶片、AI大模型股份亦受压。汽车股亦造好，理想、小鹏升逾2%。

A股：-

美股：美股3大指数收市下跌，纳斯达克指数和标准普尔500指数自上市纪录高位回落。美国长债息率再创高位后升势回顺，股市跌幅收窄。道琼斯指数报一度跌逾600点，收市报51179点，跌341点，跌幅近0.7%。纳指最多跌近1%，收市报27538点，跌61点，跌幅0.2%。标普500指数报7801点，跌17点，跌幅0.2%。大型科技股个别发展，SpaceX和Meta跌逾2%，Alphabet、苹果和亚马逊升近1%或以上。卡特彼勒跌近6%，是跌幅最大的道指成份股。

欧洲：欧洲主要股市收市跌近1%或以上，受债息高企拖累。德国DAX指数报25104点，跌344点，跌幅1.35%。法国CAC指数报7769点，跌95点，跌幅1.2%。英国富时100指数报10458点，跌83点，跌幅约0.8%。

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



联储局会议纪要显示官员加息理由存在分歧

美国联储局公布 9 月会议纪要显示，联储局上月一致投票决定加息 0.25 厘，多名官员在加息理由上存在分歧。

会议纪要显示，许多与会者强调，从风险管理角度来看，将目标区间上调至更高水平属审慎之举，可防范因需求强过预期，或进一步出现不利供应冲击，导致通胀持续高于目标的情况。

同时另一些与会者认为，9 月加息对于防止近期能源及其他冲击，对价格产生更广泛影响十分重要，亦有与会者表示，支持加息是由于符合他们对于中性利率估值上升的判断。

几名与会人士指，认为目前政策利率不具有限制性，或仅具有轻微限制性；大多数与会者认为，年底前再次上调利率可能是合适。

会议纪要亦显示，部分与会官员希望制定应对债券市场动盪的策略，认为有必要为市场承受压力的情况提前做好准备，但需限制联储局在债市的介入程度。

三星预计第三季营业利润按年暴增近 9 倍，AI 记忆体需求推动业绩

三星电子公布第三季初步业绩，预计营业利润达 107.4 万亿韩元（约 80.17 亿美元），较去年同期的 12.17 万亿韩元大增近 9 倍；第三季营收预计约 195 万亿韩元，按年增长约 127%。

公司表示，AI 基础设施需求强劲，带动 DRAM、NAND 及高频宽记忆体（HBM）需求，而记忆体供应仍然偏紧。三星完整第三季业绩将于 10 月 29 日公布。

法国考虑增加短期债务发行，财政部称整体发债计划未变

法国财政部长罗兰·勒梅尔（Roland Lescure）接受《华尔街日报》采访时表示，在法国长期国债收益率大幅上升、投资者对长期限法国国债需求减弱的背景下，法国在新增债务发行方面将采取更具策略性的方式，并表示从目前收益率曲线来看，较短期限的债务可能更为合理。

不过，法国财政部随后澄清，目前没有改变整体债务发行计划，期限安排仍会根据市场需求调整。财政部表示，近期 30 年以上超长期债券的发行量有所下降，主要是因为主要交易商反映市场对这类债券的需求在过去几个月有所减弱；中长期债务的期限结构整体仍相对稳定。

法国国债近期承受较大压力，10 年期国债收益率一度接近 5%，市场对法国财政赤字、政府支出及政治僵局的担忧升温。

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 潍柴动力	30.86	+4.68%	6.05 亿		1 华虹宏力	105.30	-2.68%	5.86 亿
	2 新鸿基地产	106.70	+2.20%	7.09 亿		2 阿里巴巴-W	105.40	-2.59%	62.25 亿
	3 中国联通	5.56	+2.11%	6.24 千万		3 药明生物	56.70	-2.07%	10.33 亿
	4 理想汽车-W	43.50	+2.11%	1.43 亿		4 中国生物制药	5.68	-1.99%	1.89 亿
	5 康师傅控股	11.75	+2.09%	1.09 亿		5 翰森制药	33.92	-1.97%	1.45 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 能源及能量环球	0.032	+77.78%	2.10 千万		1 大象未来集团	1.315	-20.54%	7.44 百万
	2 煜荣集团股权	0.126	+41.57%	5.98 百万		2 中国三迪	1.455	-20.06%	12.48 万
	3 富力地产	0.213	+32.30%	2.50 百万		3 卓悦控股(新)	1.600	-19.19%	1.53 百万
	4 万马控股	0.275	+23.87%	1.41 百万		4 金石资本集团	0.320	-18.99%	3.10 万
	5 从玉智农	0.320	+23.08%	2.11 百万		5 博维智慧	1.380	-18.34%	17.02 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	24.760	-0.64%	96.39 亿		1 中国海外发展	13.060	+4.90%	-0.35%
	2 阿里巴巴-W	105.400	-2.59%	62.25 亿		2 京东集团-SW	104.900	+2.00%	-1.10%
	3 腾讯控股	420.600	-1.78%	52.40 亿		3 新鸿基地产	106.700	+1.34%	-0.11%
	4 恒生中国企业	82.880	-0.58%	42.78 亿		4 网易	188.500	+1.29%	-0.43%
	5 南方恒生科技	4.112	-0.68%	38.76 亿		5 长和	67.900	+0.47%	+1.19%

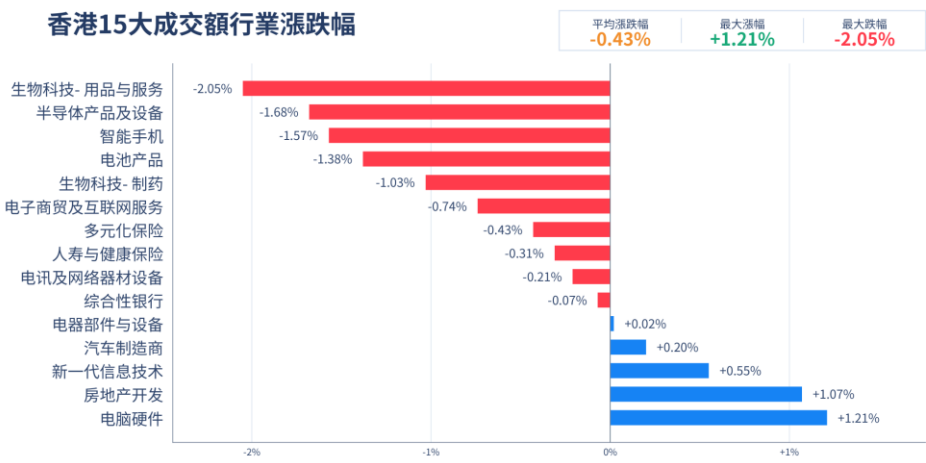
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

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	深股通	名称	股价	升幅	成交额
	1 -	-	-	-		1 -	-	-	-		1 -	-	-	-
	2 -	-	-	-		2 -	-	-	-		2 -	-	-	-
	3 -	-	-	-		3 -	-	-	-		3 -	-	-	-
	4 -	-	-	-		4 -	-	-	-		4 -	-	-	-
	5 -	-	-	-		5 -	-	-	-		5 -	-	-	-
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		名称	股价	升幅	成交额
	1 -	-	-	-		1 -	-	-	-		1 -	-	-	-
	2 -	-	-	-		2 -	-	-	-		2 -	-	-	-
	3 -	-	-	-		3 -	-	-	-		3 -	-	-	-
	4 -	-	-	-		4 -	-	-	-		4 -	-	-	-
	5 -	-	-	-		5 -	-	-	-		5 -	-	-	-

来源：东方财富网、越秀证券研究部

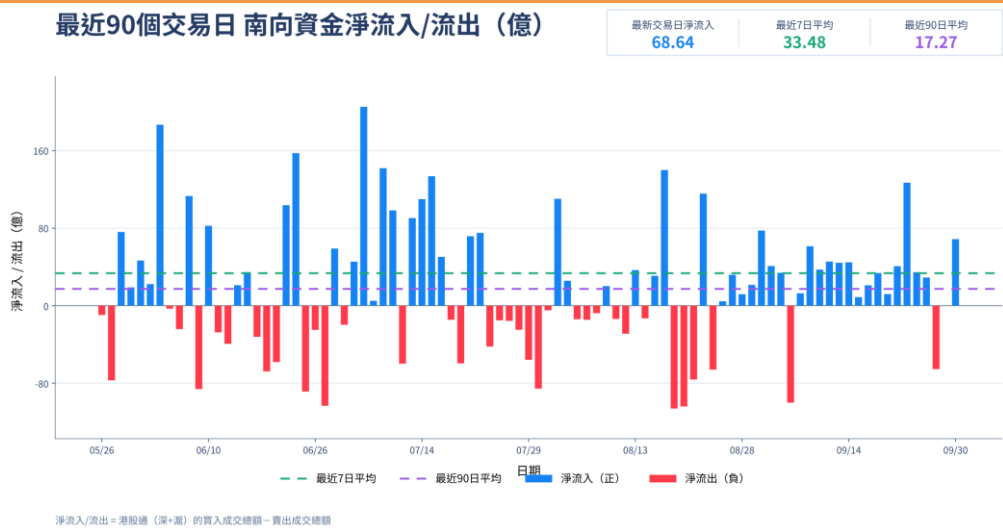
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

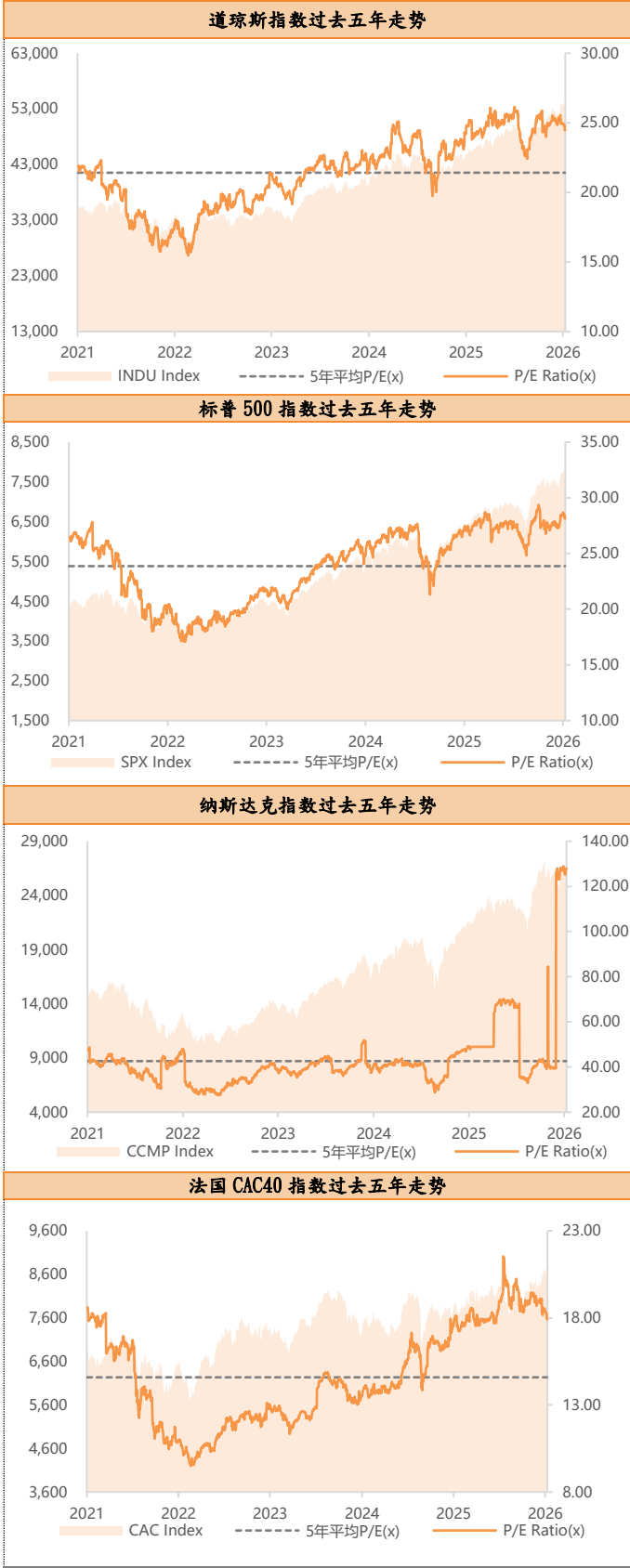
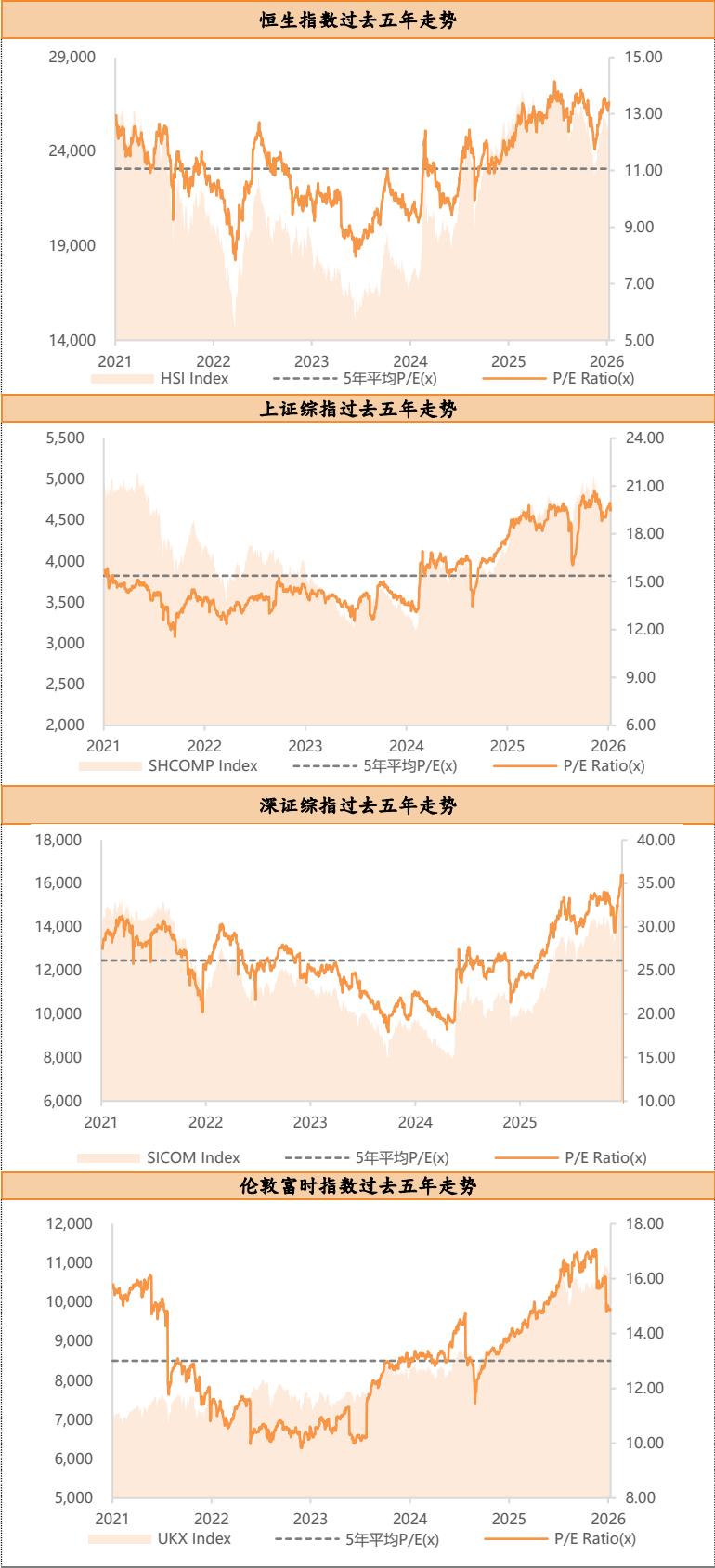


来源：香港交易所、越秀证券研究部

港股沽空数据						货币：港元
恒指成份股的沽空	名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 中国神华	43.24	+0.14%	1.60 亿	70.11%	
	2 申洲国际	33.96	+0.53%	6.56 千万	70.05%	
	3 百威亚太	5.68	+0.09%	3.10 千万	68.20%	
	4 中通快递—W	155.10	+0.78%	7.82 千万	65.07%	
	5 周大福	10.99	+0.73%	1.80 千万	62.55%	
	恒生指数	24130.50	-0.62%	110.27 亿	27.36%	
国指成份股的沽空	名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 中国神华	43.24	+0.14%	1.60 亿	70.11%	
	2 申洲国际	33.96	+0.53%	6.56 千万	70.05%	
	3 中通快递—W	155.10	+0.78%	7.82 千万	65.07%	
	4 泡泡玛特	151.50	+0.60%	2.75 亿	57.28%	
	5 康方生物	109.10	-1.36%	2.11 亿	56.68%	
	国企指数	8082.40	-0.57%	77.14 亿	28.38%	

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）



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
欢创科技	2026/09/30	118.70	265.68%	101.70%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	79.80	10.26%	14.20%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	443.80	-4.95%	1.79%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	28.70	7.41%	32.87%	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	32.50	4.61%	-1.40%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	32.36	-9.18%	-33.96%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	35.58	153.84%	146.23%	139.0	24.50%
江波龙	2026/09/08	205.60	-1.02%	-12.88%	39.3	2.90%
麦科田	2026/09/07	7.06	-42.93%	-54.22%	435.4	5.00%

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
2026/10/15	传音控股	智能手机	35.3-38.8	100	3,919.13	2026/10/12

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

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
02/10/2026	基汇资本房地产私募债务开放式基金型公司	房地产私募债务基金	22/09/2026	广东省广晟大宝山铜业股份有限公司	多金属矿业
30/09/2026	北京百普赛斯生物科技股份有限公司	生物科技- 制药	21/09/2026	超颖电子电路股份有限公司	线路板
29/09/2026	北京九章云极科技股份有限公司	先进材料	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	新能源及节能环保	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	制药	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	机动车零配件与设备	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

已发布经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	实际	预测值	前值
2026-10-07	14:00	欧盟区	德国工业生产指数 (MoM) (8 月)	2.0%	0.5%	-1.2%
2026-10-07	22:30	美国	原油库存	-3.186M	1.900M	0.922M
2026-10-07	22:30	美国	库欣原油库存	0.444M		0.553M
2026-10-08	01:00	美国	10 年期国债拍卖	5.300%		4.834%
2026-10-08	01:00	美国	美国总统特朗普讲话			
2026-10-08	02:00	美国	FOMC 会议纪要			

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-10-08	14:00	欧盟区	德国贸易收支 (8 月)	19.0B	21.3B
2026-10-08	16:30	美国	联储局沃勒 (Waller) 发言		
2026-10-08	18:00	欧盟区	欧洲央行连恩 (Lane) 发言		
2026-10-08	18:00	欧盟区	欧元区财长会议		
2026-10-08	19:30	欧盟区	欧央行公布货币政策会议纪要		
2026-10-08	20:30	美国	持续申请失业救济人数	1,710K	1,701K
2026-10-08	20:30	美国	初请失业金人数	200K	197K
2026-10-08	23:30	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)	3.7%	3.7%
2026-10-09	01:00	美国	30 年期国债拍卖		5.308%
2026-10-09	04:30	美国	Fed 资产负债表		6,743B
2026-10-09	21:30	欧盟区	欧洲央行斯纳贝尔 (Schnabel) 发言		
2026-10-09	22:00	美国	密歇根大学通胀预期 (10 月)		4.6%
2026-10-09	22:00	美国	密歇根大学消费者 5 年期通胀预期 (10 月)		3.4%
2026-10-09	22:00	美国	密歇根大学消费者预期指数 (10 月)		46.3
2026-10-09	22:00	美国	密歇根大学消费者信心指数 (10 月)	47.6	48.1
2026-10-10	00:00	美国	WASDE 报告		
2026-10-10	01:00	美国	贝克休斯钻井平台数		456
2026-10-10	01:00	美国	美国贝克休斯钻井总数		598
2026-10-10	03:30	美国	商品期货交易委员会原油投机净头寸		109.5K
2026-10-10	03:30	美国	商品期货交易委员会金投机净头寸		218.6K
2026-10-10	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		51.2K
2026-10-10	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		-142.5K
2026-10-10	03:30	欧盟区	商品期货交易委员会欧元投机净头寸		-63.3K

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建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。