

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	24,345.22	+0.30%	-5.01%
恒生科技指数	4,136.63	-0.79%	-25.01%
国企指数	8,174.72	+0.08%	-8.29%
沪深300	4,275.68	-0.29%	-7.65%
上证综合指数	3,800.86	+0.10%	-4.23%
深证成份指数	12,353.70	-0.25%	-8.66%
中小板指	7,643.21	-0.34%	-7.51%
科创50指数	1,427.18	+0.03%	+6.17%
科创综指	1,681.89	-0.08%	+2.76%
道琼斯指数	51,670.10	-0.35%	+7.50%
标普500指数	7,805.45	-0.02%	+14.02%
纳斯达克指数	27,204.38	-0.15%	+17.05%
伦敦富时指数	10,650.33	-0.06%	+7.24%
CAC40指数	7,827.63	-0.07%	-3.95%
DAX指数	25,259.90	-0.07%	+3.14%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	102.212	-0.37%	+4.00%
港币/人民币	0.853	-0.02%	-5.16%
人民币/美元	0.150	+0.02%	+4.00%
欧元/美元	1.120	+0.36%	-4.65%
美元/日元	158.316	-0.16%	+1.22%
英镑/美元	1.325	+0.33%	-1.58%
美元/瑞士法郎	0.833	-0.21%	+5.15%

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)	106.360	+0.63%	+74.79%
天然气(1mmBtu)	3.319	+1.10%	-9.96%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,184.20	+0.17%	-3.27%
白银(盎司)	59.395	-0.22%	-15.31%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(吨)	6.727	+0.01%	+19.48%
铝(吨)	3,143.75	+0.35%	+8.17%
锡(吨)	51,379.0	-0.75%	+26.69%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	89.700	-0.44%	+9.86%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	90.77	+0.25%	-10.63%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	482.75	-0.05%	+9.65%
大豆(蒲式耳)	1,282.75	-0.39%	+24.48%
小麦(蒲式耳)	668.25	-0.60%	+31.80%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

- 一、全球市场与科技
- 全球半导体股继续下跌，存储芯片跌幅居前
 - 腾讯完成约57亿美元的美元及离岸人民币债券发行
 - 英伟达称DLSS 5新模型较3月版本运行速度提升10倍
 - SpaceX提出星舰大规模扩张计划，每年最多发射456次、着陆912次
 - 国际油价隔夜高位分化，Brent收于105美元以上
- 二、中国宏观与产业
- 中国Q3智能手机出货量同比下降15.4%
 - 中国首八月服务出口同比增长14.8%，进口增长3.8%
 - 据报通威、协鑫等光伏龙头举行闭门会议，倡议行业“反内卷”
 - 网传英伟达减单，景旺电子回应相关传闻
- 三、香港监管与金融开放
- 茶百道遭香港证监会勒令停牌
 - 人行批准Visa旗下公司筹备银行卡清算机构
- 四、医药医疗
- 金斯瑞披露CARVYKTI第三季度净贸易销售约7.10亿美元
 - Roche与中国Rona Therapeutics达成最高11.6亿美元RNAi授权交易
 - Johnson & Johnson第三季度收入254亿美元，MedTech低于市场预期
 - BBioNTech BNT113未达到PFS主要终点，试验继续评估OS

市场回顾

港股：港股先跌后升，恒生指数早段低见23987点，跌逾280点，随后沽压收敛，下午更止跌回升，最终以全日高位收市，报24345点，升74点，主板成交额近1876亿元。金融和地产分类指数升近1%或以上，汇控和友邦升近2%，中银香港升逾3%。九龙仓置业和新地升近2%。博彩股造好，银河娱乐和金沙中国都升逾3%。另外，申洲国际升近4%，是升幅最大蓝筹股。科技指数跌近1%，收市报4136点。ATMXJ个别发展，小米升逾2%，京东集团跌逾3%。芯片股下跌，华虹宏力跌逾半成，是跌幅最大的恒指及科指成份股。

A股：沪深股市走势反复，收市变动不大。军工装备、零售股上升；保险、电池、生物制品、能源金属、光伏设备等股份下跌。上证综合指数收市报3800点，升3点，升幅0.1%。深证成份指数报12353点，跌31点，跌幅0.25%。创业板指数报2958点，跌5点，跌幅0.18%。科创50指数收报1,427.18点，较上个交易日上涨0.03%。科创综指收报1,681.89点，较上个交易日下跌0.08%。

美股：美股下跌，纳指连跌两日。部分芯片股延续跌势，而美国多间大型银行的业绩表现参差。纳斯达克指数收报27204点，跌41点，跌幅0.15%。道琼斯指数先高后低，早段曾升至52317点，升逾460点，之后转跌，收市报51670点，跌180点，跌幅0.35%。标准普尔500指数收报7805点，跌1点。费城半导体指数下跌0.23%，连续第5个交易日向下。内地内存制造商长鑫存储取得技术突破，加剧市场对竞争的忧虑。重磅股苹果一度升逾2%，创新高，收市微升0.1%，市值逼近5万亿美元。微软升逾0.4%，创收市新高。多间大型银行公布业绩后低收。花旗集团及高盛利润超出预期，但股价分别下跌5.6%和逾0.2%。富国银行净利息收入低于预期，股价下挫逾3%。摩根大通跌0.9%，盈利不及预期。

欧洲：欧洲3大指数收市微跌。英国富时100指数报10650点，跌5点。法国CAC指数报7827点，跌5点。德国DAX指数报25259点，跌17点。

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



全球半导体股继续下跌，存储芯片跌幅居前

美国半导体股周二继续调整，费城半导体指数收跌 0.23%，连续第五个交易日下跌；盘中一度跌至约四周低位。存储芯片股盘中跌幅一度较大。亚洲市场方面，Samsung Electronics 跌逾 7%，SK Hynix 跌约 10%。

Reuters 报道，市场关注中国长鑫存储（CXMT）在新型存储单元架构方面取得进展的消息，相关技术旨在提高存储密度；Samsung 及 SK Hynix 亦在开发类似技术。同时，市场对 AI 基础设施投资规模和回报的讨论继续升温。尽管近期回调，费城半导体指数年内仍累计上涨逾 70%。

腾讯完成约 57 亿美元的美元及离岸人民币债券发行

腾讯（0700）最终发行 13 亿美元 10 年期美元债、5 亿美元 20 年期美元债，以及 200 亿元人民币 10 年期和 60 亿元人民币 30 年期离岸人民币债券，合计融资约 57 亿美元。

最终整体订单超过 230 亿美元，为发行规模 4 倍以上；美元债订单超过 74 亿美元，离岸人民币债订单超过 1,050 亿元。10 年及 20 年美元债最终分别以美国国债收益率加 90 及 115 个基点定价，均较初步指导价收窄 25 个基点；人民币 10 年和 30 年债券票息分别定于 2.40% 及 3.00%，均较初步收益率指引下降 50 个基点。

腾讯表示资金用于一般企业用途。公司上半年资本开支为 963 亿元人民币，去年同期为 459 亿元，相关支出包括计算设备、软件和数据中心。

英伟达称 DLSS 5 新模型较 3 月版本运行速度提升 10 倍

对于今年亮相以来引发游戏行业一片哗然的 DLSS 5（深度学习超级采样 5），英伟达周二宣布又有新的进展，DLSS 5 新版神经渲染模型运行速度达到 9 月版本的 2 倍，GPU 开销减半，4K 显存占用降低 20%，与 3 月首次公布时相比，模型运行速度已达到当时的 10 倍。新模型将于 10 月 16 日率先用于《NBA 2K27》，《霍格沃茨之遗》将于 11 月 5 日接入，《燕云十六声》计划于今年稍后支持 DLSS 5；RTX Remix 将于 10 月 23 日加入该功能。

SpaceX 提出星舰大规模扩张计划 每年最多发射 456 次、着陆 912 次

SpaceX 计划大幅增加其位于得克萨斯州南部 Starbase 基地的星舰火箭发射及着陆次数，将年度飞行规模扩大至数百次。目前，美国政府正在审查这一计划。美国联邦航空管理局（FAA）周二发布公告称，将针对 SpaceX 的计划编制环境影响报告，并举行公众听证会。根据 FAA 披露的信息，SpaceX 计划每年在得州基地最多进行 456 次发射和 912 次着陆。着陆发生在发射或任务结束后，届时星舰飞船及其超重型助推器将以直立姿态完整返回基地，以便再次使用。马斯克此前多次表示，公司希望未来尽可能提高星舰的发射频率，并称不到十年内，星舰将能够实现每小时超过一次的发射频率。该公司近期还宣布，计划投资最多 1000 亿美元，在路易斯安那州南部建设大型发射基地，以支持星舰高频次发射。

国际油价隔夜收盘分化，Brent 仍处 105 美元以上

Brent 原油期货收报 105.69 美元/桶，跌 0.9%；WTI 收报 94.14 美元/桶，升 0.4%。美国柴油期货一度上涨约 5%。

市场同时消化俄美柴油供应安排以及沙特、也门和霍尔木兹海峡附近的供应及航运风险。OPEC 同时表示，9 月份 OPEC+ 产量明显增加，主要来自沙特增产，并连续第六个月下调 2026 年全球石油需求增长预测。

中国 Q3 智能手机出货量同比下降 15.4%

IDC 数据显示，中国第三季度智能手机出货量同比下降 15.4% 至 5,790 万部，连续第六个季度下降。

华为出货 1,220 万部，以 21% 市场份额排名第一，也是主要厂商中唯一实现双位数同比增长的品牌；Apple 以 17.8% 份额排名第二，但出货量同比下降 4.3%。OPPO、vivo 和小米分别同比下降 17.6%、24.9% 和 20.4%。荣耀则是主要品牌中唯一实现环比增长的厂商。

IDC 表示，消费支出偏弱，以及存储芯片和其他零部件价格上涨均对市场构成压力，部分生产商已将成本转嫁至零售价格。

中国首八月服务出口按年增 14.8% 进口升 3.8%

国家商务部服贸司负责人表示，首八个月中国服务进出口总额 5.07 万亿元人民币，

按年增长 7.9%。其中，出口近 2 万亿元，增长 14.8%；进口 3.07 万亿元，增长 3.8%。服务贸易逆差 1.07 万亿元，按年缩小 1,451.2 亿元。

旅行和运输服务出口对整体服务出口增长的贡献率近 50%。首八个月旅行服务出口 2,751.7 亿元，增长 15.3%，运输服务出口 4,202.6 亿元，增长 28.2%。旅行和运输服务出口对整体服务出口增长的贡献率分别为 14.1% 和 35.8%。

知识密集型服务出口占比超过一半。首八个月知识密集型服务进出口 2.23 万亿元，增长 6.6%，占服务进出口总额的 44%。知识密集型服务出口 1.07 万亿元，增长 10.9%，占服务出口额的 53.7%；其中，个人文化和娱乐服务、金融服务增长最快，增速分别为 66% 和 21.6%。知识密集型服务进口 1.16 万亿元，增长 2.8%，占服务进口额的 37.7%。

据报光伏龙头通威及协鑫等举行闭门会议 倡行业反内卷

内媒报道，内地光伏龙头通威(600438.SH)及协鑫科技(03800.HK)等在杭州举行闭门会议，进一步推进行业反内卷倡议。

消息指出，是次会议进一步形成产能限制的落地计划，提出通过市场化调节机制，推动各企业根据市场总需求自主统筹、主动压制自身产能，并在硅料及组件环节划定明确价格底线。

网传英伟达减单，景旺电子回应相关传闻

有投资者向景旺电子提问，公司今天股价大跌，网上传英伟达减单了，是否属实？10 月 13 日，公司在互动平台回答表示，上市公司股价波动受多种因素影响，与宏观环境、政策因素、行业经营状况及资本市场风格等综合情况密切相关。由于涉及商业保密条款，公司不便对具体客户的合作信息进行披露，为保证所有投资者平等获悉公司信息，具体客户信息请以公司公告为准。截至 2026 年三季度末，公司在 AI 服务器与数据中心、高速光模块领域的在手订单饱满，产能利用率及良率较高，公司正全力保障交付目标的达成。

人行批准 Visa 旗下公司筹备银行卡清算机构

人民银行公布，批准美国信用卡公司 Visa 旗下的威士信息技术(北京)有限公司，筹备银行卡清算机构。威士公司需在一年内完成筹备工作，之后可提交开业申请，人民银行会同金融监管总局审批同意后，颁发银行卡清算业务许可证。

茶百道遭证监勒令停牌

内地连锁茶饮企业茶百道(02555)今早遭证监会依据《证券及期货(证券市场上市)规则》第 8(1)条勒令停牌。证监会表示，已对两个集团采取行动，因它们涉嫌参与欺诈计划，意图就首次公开招股的股份需求营造虚假或非真实的表象。

证监会高度关注，茶百道的首次公开招股可能曾被人操纵，意图就茶百道的股份需求营造非真实的表象。在证监会继续进行调查期间，暂停茶百道的股份交易，对该股维持一个有秩序和公平的市场及维护投资大众的利益是需要或合宜的。

就第一个可疑集团而言，证监会已向 6 家经纪行发出限制通知书，禁止它们处置或处理孙然及 8 家相关公司(即 Avant Team Limited、Citadel Wealth Limited、Fortuna Capital Management Limited、Gemstone Capital Management Limited、Generations Capital Management Limited、Panda Capital Management Limited、Prudent Wealth Global Inc 及 Timeless Capital Management Limited)该 9 个实体名下客户账户内的资产，以 43.79 亿元为限(证监会历来同类案件中的最高限制金额)。第一个可疑集团涉嫌参与有关拨康视云(02592)及茶百道的首次公开招股的欺诈计划。

就第二个可疑集团而言，证监会已向 29 家经纪行发出限制通知书，禁止它们处理或处置刘浩然、The Reynold Lemkins Group (Asia) Limited 及 Kaufmann & Company Pan-Asia Limited (该三个实体名下客户账户内的资产，以 2.85 亿元为限。这可疑集团涉嫌参与有关天聚地合(02479)的首次公开招股的欺诈计划。

有关可疑集团涉嫌参与欺诈计划，当中部分首次公开招股所得款项可能已根据上市公司与该等集团之间未有披露的协议，被转离有关公司，作所谓的金融产品投资之用。该等协议可能促使首次公开招股所得款项暗中回流至主要首次公开招股承配人或其关连人士。

证监会认为，就维护投资大众的利益或公众利益而言，发出该等通知书以保存有关资产是可取的做法。所涉各方日后可能会被饬令透过复还程序，向受影响的投资者作出赔偿。

证监会行政总裁梁凤仪表示，证监会对任何形式的操纵首次公开招股、操控价格或制造虚假市场的行为奉行零容忍政策。在实际操作上，证监会采取高度聚焦且力度恰当的监管行动，致力缔造有利环境，促进市场可持续发展的良性循环。

证监会法规执行部执行董事戴霖指出，证监会相信，迄今采取的行动已对两个涉嫌参与操纵首次公开招股的可疑集团造成重大打击。证监会果断地采取行动，暂停茶百道的股份交易，并保存与涉嫌计划有关的资产，以保障投资者及维护香港市场的廉洁稳健。这些行动亦旨在协助加强投资者对香港首次公开招股市场的公平和廉洁稳健的信心。

由于调查仍在进行中，证监会不会作进一步评论。

金斯瑞披露 CARVYKTI 第三季度贸易销售净额约 7.10 亿美元

金斯瑞生物科技（1548）昨晚 20:29 发布自愿公告，其联营公司 Legend Biotech 向美国 SEC 提交 6-K，披露 CARVYKTI 在截至 9 月 30 日止第三季度产生约 7.10 亿美元净贸易销售额。

该数字由合作伙伴 Janssen 向 Legend 提供，Legend 及金斯瑞均没有独立核实，且属于初步销售数据，相关会计收入及毛利仍需完成季度财务报表后确定。SEC 6-K 与金斯瑞香港公告内容一致。

作为历史比较，CARVYKTI 今年 Q1、Q2 净贸易销售分别约 5.97 亿美元和 6.57 亿美元，去年 Q3 约 5.24 亿美元；按上述已披露数据计算，Q3 销售约环比增长 8.1%、同比增长 35.5%。

Roche 与中国 Rona Therapeutics 达成最高 11.6 亿美元 RNAi 授权交易

Roche 取得 Rona Therapeutics 一项靶向 ALK7 的实验性 RNAi 药物全球独家许可，用于肥胖症及代谢疾病开发。

交易包括最高 1 亿美元的首付款及近期里程碑付款，以及最高 10.6 亿美元的开发、监管及商业化里程碑付款，另有全球净销售额分级特许权使用费。

ALK7 由 ACVR1C 基因编码，主要表达于脂肪组织。Rona 表示，通过直接靶向脂肪细胞抑制 ALK7，目标是减少内脏及其他异位脂肪，同时保存瘦体重；该候选药采用 Rona 的肝外 RNAi 递送平台。

Johnson & Johnson Q3 收入 254 亿美元，MedTech 连续第二季度低于市场预期

J&J 第三季度总销售额为 253.99 亿美元，同比增长 5.9%；经调整 EPS 为 2.59 美元。Innovative Medicine 收入 167.57 亿美元，同比增长 7.7%；MedTech 收入 86.42 亿美元，低于 LSEG 市场预期约 87.1 亿美元。

公司上调全年销售指引中值至约 1,012 亿美元，并将调整后 EPS 指引中值由 11.04 美元提高至 11.10 美元。

BioNTech BNT113 未达到 PFS 主要终点，试验继续评估 OS

BioNTech 周二收跌 7.13%，公司宣布其 mRNA 癌症免疫疗法 BNT113 联合默沙东 Keytruda，在 HPV16 阳性晚期头颈部鳞状细胞癌试验中，未能较 Keytruda 单药显著延长无进展生存期，未达到首个主要终点。独立数据监测委员会建议试验继续进行，以评估另一项主要终点总生存期。

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 申洲国际	36.40	+3.94%	2.65 亿		1 华虹宏力	85.10	-5.29%	29.90 亿
	2 中国石油股份	10.22	+3.70%	13.32 亿		2 联想集团	31.10	-3.83%	27.27 亿
	3 银河娱乐	32.74	+3.54%	5.70 亿		3 京东集团-SW	104.90	-3.32%	12.98 亿
	4 金沙中国有限公司	11.42	+3.35%	2.81 亿		4 海底捞	9.30	-3.02%	3.84 亿
	5 东方海外国际	165.00	+3.32%	2.54 亿		5 药明生物	51.25	-2.66%	22.02 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 首惠产业金融股权	0.083	+151.52%	92.96 万		1 德祥新云算力	1.565	-41.82%	1.81 亿
	2 美捷汇控股	0.755	+45.19%	1.05 千万		2 中国三迪	1.715	-32.75%	1.89 百万
	3 嘉进投资国际	0.130	+26.21%	1.13 万		3 卓越睿新	194.800	-31.07%	1.27 千万
	4 联华超市	0.320	+25.49%	86.52 万		4 溜溜梅	127.300	-27.46%	4.13 千万
	5 绿博生态	0.199	+22.84%	6.94 万		5 建业地产	0.049	-24.62%	60.31 万
五大成交	名称	股价	升幅	成交额	五大最佳买卖	名称	股价	升幅	港股对预托证券溢价
	1 盈富基金	25.020	+0.48%	117.04 亿		1 中信股份	12.970	+4.35%	-4.31%
	2 XL二南方海力士	26.100	-17.98%	80.53 亿		2 金沙中国有限公司	11.420	+3.13%	+0.35%
	3 南方恒生科技	4.054	-0.74%	71.93 亿		3 小米集团-W	25.040	+2.38%	+0.21%
	4 腾讯控股	425.200	-0.14%	53.85 亿		4 友邦保险	73.050	+1.86%	+0.14%
	5 阿里巴巴-W	107.200	-0.92%	52.48 亿		5 新鸿基地产	109.700	+1.82%	-0.09%

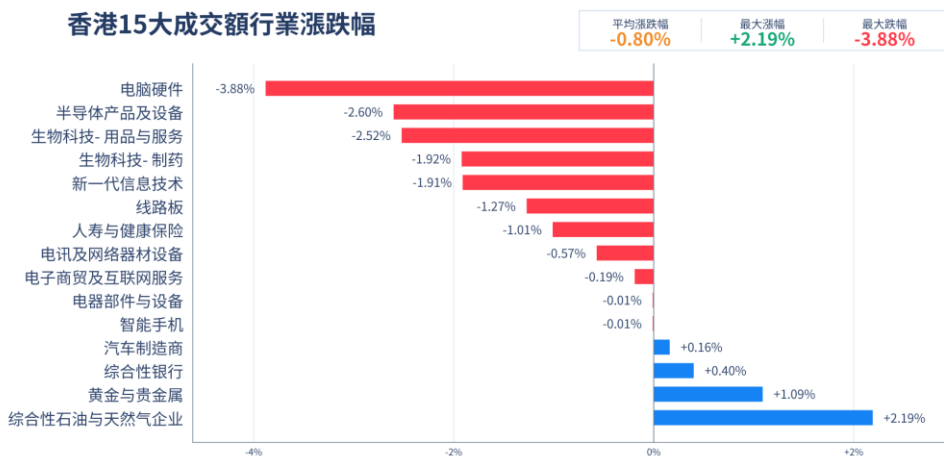
来源: 阿思达克财经网、越秀证券研究部

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	兆易创新	306.22	-1.49%	16.8 亿		1	建滔积层板	44.70	-4.49%	20.88 亿			
	2	澜起科技	184.80	-3.67%	15.68 亿		2	中芯国际	55.55	-1.16%	16.57 亿			
	3	生益科技	122.54	2.12%	15.2 亿		3	长飞光纤光缆	150.60	-3.52%	16.22 亿			
	4	药明康德	157.35	-0.32%	15.13 亿		4	剑桥科技	95.00	2.26%	13.74 亿			
	5	源杰科技	1163.00	3.64%	14.68 亿		5	中国海洋石油	24.28	0.58%	11.91 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	735.00	1.45%	48.76 亿		1	中国海洋石油	24.28	0.58%	11.04 亿			
	2	宁德时代	289.10	-3.11%	48.15 亿		2	中芯国际	55.55	-1.16%	10.87 亿			
	3	新易盛	351.30	1.06%	35.21 亿		3	金斯瑞生物科技	35.56	-15.61%	10.53 亿			
	4	东山精密	139.75	2.83%	22.63 亿		4	腾讯控股	425.20	-0.14%	8.06 亿			
	5	天孚通信	246.70	7.48%	14.52 亿		5	华虹宏力	85.10	-5.29%	7.69 亿			

来源: 东方财富网、越秀证券研究部

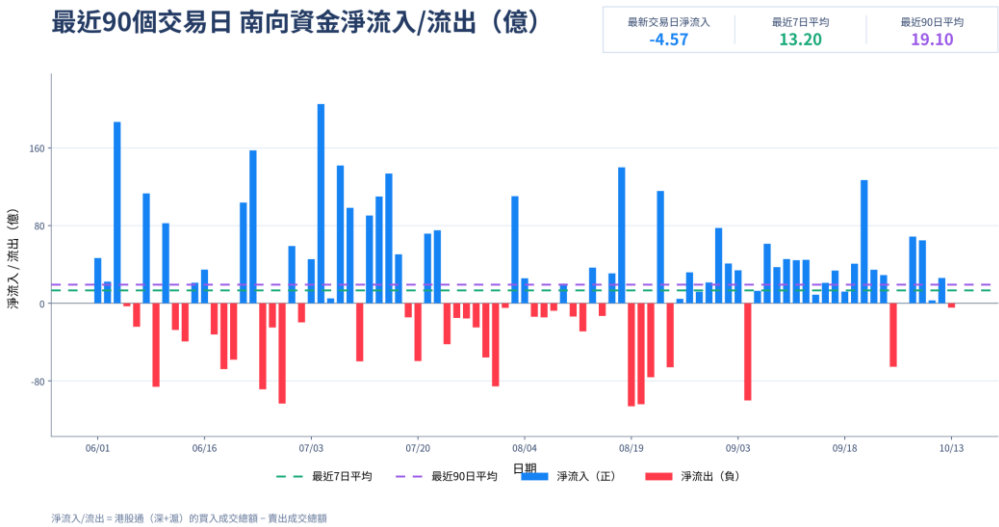
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

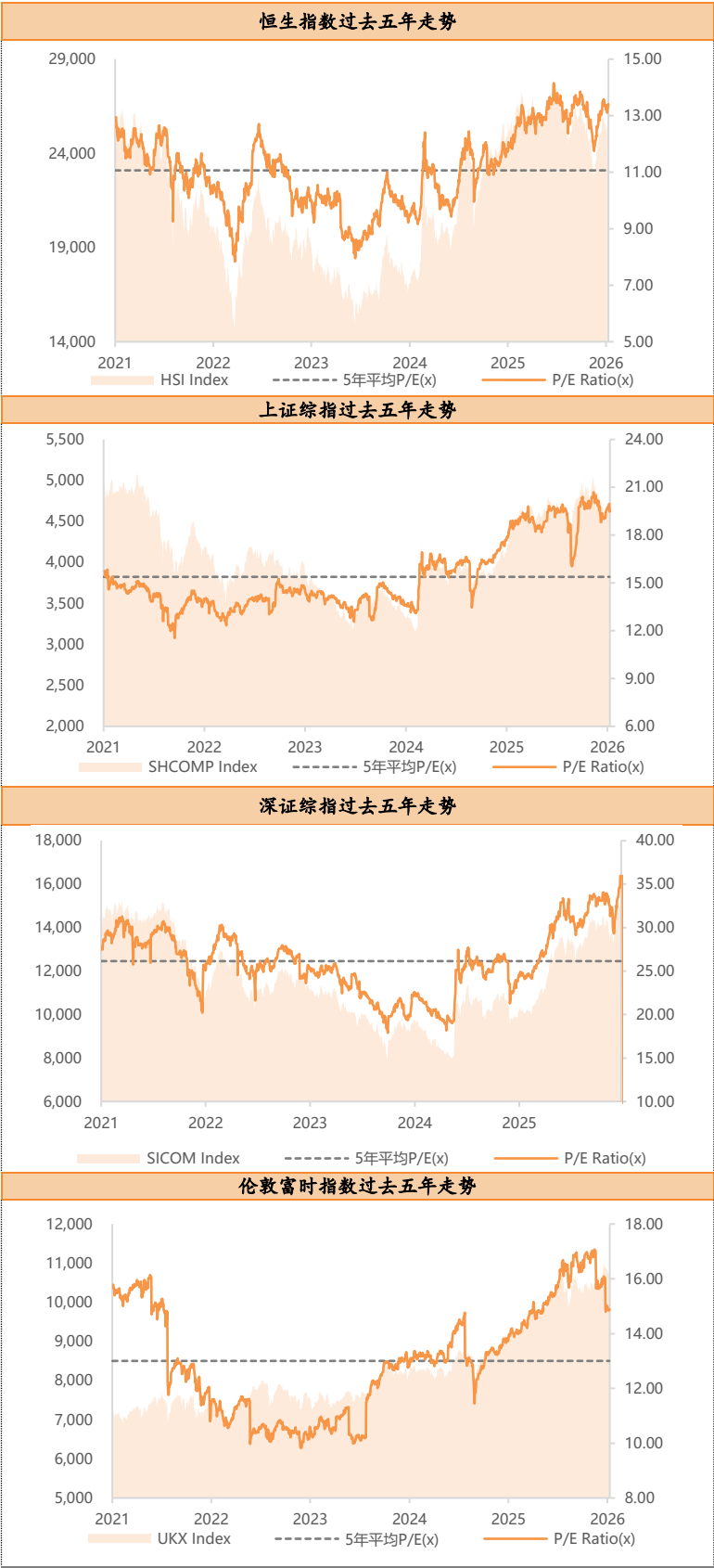


来源：香港交易所、越秀证券研究部

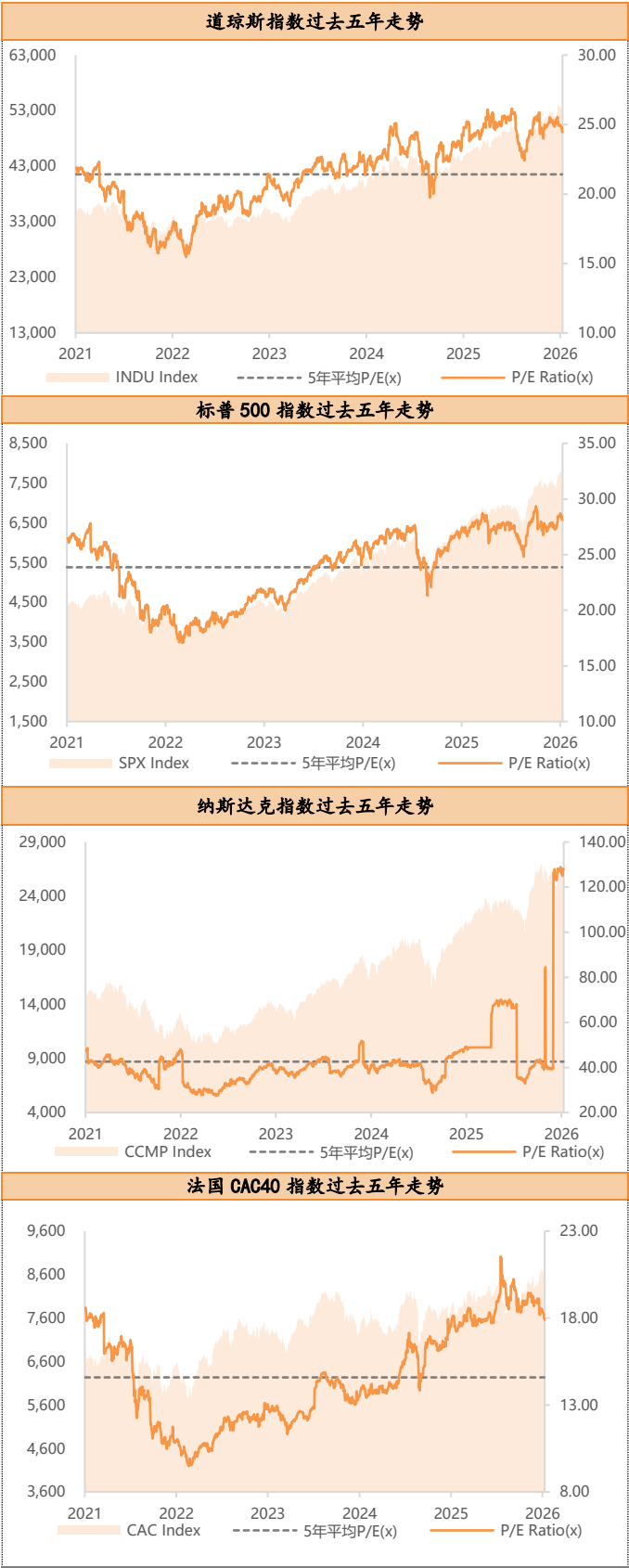
港股沽空数据						货币：港元
恒指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 中国人寿	25.62	-2.44%	7.02 亿	54.16%	
	2 周大福	10.74	+0.19%	8.78 千万	51.80%	
	3 信义玻璃	8.07	-0.31%	1.36 千万	50.07%	
	4 银河娱乐	32.74	+3.54%	2.84 亿	49.94%	
	5 安踏体育	72.45	+1.90%	3.40 亿	49.48%	
恒生指数		24345.22	+0.30%	155.32 亿	21.32%	
国指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 中国人寿	25.62	-2.44%	7.02 亿	54.16%	
	2 安踏体育	72.45	+1.90%	3.40 亿	49.48%	
	3 中通快递-W	162.10	+1.38%	1.23 亿	46.98%	
	4 地平线机器人-W	4.04	+1.00%	1.41 亿	45.13%	
	5 中国海外发展	13.13	+0.69%	1.11 亿	40.40%	
国企指数		8174.72	+0.08%	111.73 亿	21.15%	

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
奕斯伟计算	2026/10/09	1.35	-0.97%	-13.23%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	106.10	265.68%	80.29%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	71.75	10.26%	2.68%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	384.60	-4.95%	-11.79%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	31.20	7.41%	44.44%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	40.00	-9.14%	-9.09%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	30.68	4.61%	-6.92%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	32.28	-9.18%	-34.12%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	35.14	153.84%	143.18%	139.0	24.50%
江波龙	2026/09/08	169.00	-1.02%	-28.39%	39.3	2.90%

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
2026/10/15	传音控股	智能手机	35.3	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
08/10/2026	Pinnacle Marine Holdings Ltd	基金资本房地产私募 债务开放式基金型公司	23/09/2026	广州文石信息科技有限公司	电脑硬件
02/10/2026	基金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

已发布经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	实际	预测值	前值
2026-10-13	14:00	欧盟区	德国居民消费价格指数 (CPI) (MoM) (9 月)	0.6%	0.6%	0.2%
2026-10-13	14:00	欧盟区	德国居民消费价格指数 (CPI) (YoY) (9 月)	3.3%	3.3%	2.9%
2026-10-13	15:15	欧盟区	欧洲央行艾德森 (Elderson) 发言			
2026-10-13	15:45	美国	联储局沃勒 (Waller) 发言			
2026-10-13	18:00	美国	欧佩克月度报告			
2026-10-13	20:15	美国	ADP 就业变化周报	24.80K		23.80K
2026-10-13	22:00	美国	成品房销售 (9 月)	3.99M	3.95M	3.93M
2026-10-13	22:00	美国	现房销售 (MoM) (9 月)	1.5%	-0.8%	-3.2%
2026-10-14	01:30	欧盟区	欧洲央行连恩 (Lane) 发言			
2026-10-14	07:00	美国	联邦财政预算 (9 月)		-29.0B	-167.0B

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-10-14	09:30	中国	居民消费价格指数 (CPI) (YoY) (9 月)	1.0%	0.8%
2026-10-14	09:30	中国	居民消费价格指数 (CPI) (MoM) (9 月)	0.3%	0.4%
2026-10-14	09:30	中国	生产者物价指数 (PPI) (YoY) (9 月)	4.4%	3.8%
2026-10-14	10:10	欧盟区	欧洲央行行长拉加德 (Lagarde) 发言		
2026-10-14	11:00	中国	出口额 (YoY) (9 月)	25.5%	25.0%
2026-10-14	11:00	中国	进口额 (YoY) (9 月)	24.5%	28.2%
2026-10-14	11:00	中国	贸易收支 (美元) (9 月)	116.80B	119.09B
2026-10-14	15:00	欧盟区	西班牙居民消费价格指数 (CPI) (YoY) (9 月)	4.9%	4.3%
2026-10-14	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%
2026-10-14	16:00	欧盟区	欧洲央行艾德森 (Elderson) 发言		
2026-10-14	16:15	欧盟区	德国央行副行长布赫 (Buch) 发言		
2026-10-14	16:30	欧盟区	欧洲央行行长拉加德 (Lagarde) 发言		
2026-10-14	17:00	美国	国际能源署月度报告		
2026-10-14	17:40	美国	联邦公开市场委员会委员鲍曼 (Bowman) 发言		
2026-10-14	18:00	欧盟区	欧元集团峰会		
2026-10-14	20:30	美国	核心消费价格指数 (CPI) (MoM) (9 月)	0.2%	0.3%
2026-10-14	20:30	美国	核心消费价格指数 (CPI) (YoY) (9 月)	2.5%	2.4%
2026-10-14	20:30	美国	居民消费价格指数 (CPI) (MoM) (9 月)	0.6%	0.4%
2026-10-14	20:30	美国	居民消费价格指数 (CPI) (YoY) (9 月)	3.6%	3.4%
2026-10-14	21:30	美国	美国领先指数 (MoM)		-0.1%
2026-10-15	00:15	欧盟区	欧洲央行斯纳贝尔 (Schnabel) 发言		
2026-10-15	02:00	美国	美联储褐皮书		
2026-10-15	04:30	美国	当周 API 原油库存		-2.090M
2026-10-15	10:45	欧盟区	德国央行副行长布赫 (Buch) 发言		
2026-10-15	10:55	美国	联邦公开市场委员会委员鲍曼 (Bowman) 发言		
2026-10-15	17:00	中国	新增贷款 (9 月)	975.0B	60.0B
2026-10-15	17:00	欧盟区	工业生产指数 (MoM) (8 月)	0.1%	-0.1%
2026-10-15	20:30	美国	持续申请失业救济人数		1,716K
2026-10-15	20:30	美国	核心 PPI (MoM) (9 月)	0.3%	0.2%
2026-10-15	20:30	美国	核心零售销售 (MoM) (9 月)	0.5%	1.4%
2026-10-15	20:30	美国	初请失业金人数	195K	197K
2026-10-15	20:30	美国	纽约联储制造业指数 (10 月)	3.20	7.60
2026-10-15	20:30	美国	费城联储制造业指数 (10 月)	26.5	37.8
2026-10-15	20:30	美国	费城联储就业指数 (10 月)		11.8
2026-10-15	20:30	美国	生产者物价指数 (PPI) (MoM) (9 月)	0.5%	0.4%
2026-10-15	20:30	美国	零售业预期 (MoM) (9 月)		1.4%
2026-10-15	20:30	美国	零售销售 (MoM) (9 月)	0.3%	1.2%
2026-10-15	22:00	美国	商业库存 (MoM) (8 月)	0.4%	0.8%
2026-10-15	22:00	美国	零售存货 (不包括汽车) (8 月)	0.1%	0.1%
2026-10-15	23:30	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)	3.6%	3.6%
2026-10-16	00:00	美国	原油库存		-3.186M

2026-10-17	03:30	美国	商品期货交易委员会原油投机净头寸	99.1K
2026-10-17	03:30	美国	商品期货交易委员会金投机净头寸	210.3K
2026-10-17	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	58.1K
2026-10-17	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	-154.1K
2026-10-17	03:30	欧盟区	商品期货交易委员会欧元投机净头寸	-99.3K
2026-10-17	04:00	美国	TIC 长期资本净流入 (8 月)	125.7B
2026-10-17	12:45	欧盟区	德国央行行长内格尔 (Nagel) 发言	-27.9B

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繫者（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。