

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	24,314.17	-0.13%	-5.14%
恒生科技指数	4,174.47	+0.91%	-24.32%
国企指数	8,183.17	+0.10%	-8.20%
沪深300	4,217.68	-1.36%	-8.90%
上证综合指数	3,767.23	-0.88%	-5.08%
深证成份指数	12,110.59	-1.97%	-10.46%
中小板指	7,512.15	-1.71%	-9.10%
科创50指数	1,380.26	-3.29%	+2.68%
科创综指	1,631.93	-2.97%	-0.29%
道琼斯指数	51,621.48	-0.09%	+7.40%
标普500指数	7,718.94	-1.11%	+12.76%
纳斯达克指数	26,692.87	-1.88%	+14.85%
伦敦富时指数	10,724.86	+0.70%	+7.99%
CAC40指数	7,873.11	+0.58%	-3.39%
DAX指数	25,298.61	+0.15%	+3.30%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	102.540	+0.35%	+4.33%
港币/人民币	0.852	-0.05%	-5.21%
人民币/美元	0.149	-0.16%	+3.84%
欧元/美元	1.116	-0.39%	-5.00%
美元/日元	158.276	-0.03%	+1.19%
英镑/美元	1.319	-0.44%	-2.03%
美元/瑞士法郎	0.835	+0.30%	+5.45%

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)	106.060	+0.35%	+74.30%
天然气(1mmBtu)	3.287	+2.78%	-10.82%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,127.30	-1.20%	-4.58%
白银(盎司)	55.800	-6.26%	-20.44%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(吨)	6.615	-1.65%	+17.50%
铝(吨)	3,072.75	-1.92%	+5.73%
锡(吨)	50,195.7	-0.50%	+23.77%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	90.000	-0.11%	+10.23%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	90.25	-0.23%	-11.15%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	481.00	+0.05%	+9.26%
大豆(蒲式耳)	1,277.50	+0.02%	+23.97%
小麦(蒲式耳)	673.50	+0.04%	+32.84%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

一、AI与算力

- CoreWeave 跌逾15%、费城半导体指数连跌第六日，AI算力股遭股债双杀
- 据报 Anthropic 第三季度收入升至168亿美元，调整后实现盈利
- ASML Q3 销售117亿欧元创纪录，上调全年销售指引至440亿至450亿欧元
- AEP 拟投约40亿美元建设702MW燃料电池项目，与Google签20年购电协议
- Honeywell 联手 Nvidia 及戴尔推出 Forge Cognition 物理AI平台

二、宏观数据

- 美国9月CPI同比升3.7%、核心CPI升2.6%，均高于市场预期
- 中国Q3出口规模首次突破8万亿元、同比增22%，前三季度进出口增18.8%
- 中国9月CPI同比升0.9%、PPI同比升5.0%，PPI创2022年6月以来最快增速
- 中国9月新增人民币贷款1.08万亿元高于预期，M2同比增速放缓至7.2%

三、中东与能源

- 霍尔木兹海峡两艘新加坡注册船舶遭袭，一艘沉没；布油收报106.06美元

四、香港金融市场

- 港交所 Core Climate 完成首批跨境绿证及碳配额试点，15家企业交易约10万张绿证

五、医药与交易

- FDA 扩大 Anktiva 膀胱癌适应症至 BCG 无应答高等级乳头状肿瘤
- Vir 公布与 Gilead 实体瘤 TCE 合作：首付款9000万美元，后续里程碑最高17.85亿美元
- Galderma 拟15亿美元现金收购 ZO Skin Health，扩充专业医用护肤业务

市场回顾

港股：港股走势反复，恒生指数初段最多跌230点，午后一度倒升约180点，收市报24314点，跌31点，主板成交额近1935亿元。金融和地产分类指数跌逾1%，汇控、中银香港和中国人寿跌近2%至近3%，龙湖集团跌逾4%，恒隆地产跌近3%。生物医药股多数下跌，信达生物跌逾4%，是跌幅最大蓝筹股。中国生物制药亦跌逾3%。科技指数收市报4174点，升幅近1%支撑大市，ATMXJ多数上升，美团升近7%，小米升逾半成，是升幅最大两只恒指成份股。芯片股个别发展。

A股：沪深股市收市报跌近1%逾3%，风电设备、光刻机、电池和内存芯片等股份下跌；油气开采及服务、煤炭开采加工、游戏、人工智能视频等股份上升。上证综合指数报3767点，跌33点，跌幅0.88%。深证成份指数报12110点，跌243点，跌幅1.97%。创业板指数报2866点，跌91点，跌3.1%。科创50指数收报1,380.26点，较上个交易日下跌3.29%；科创综指收报1,631.93点，较上个交易日下跌2.97%。

美股：美股3大指数下跌，纳指及标普500指数创近3个月最差单日表现。美国9月消费物价指数(CPI)按年升3.7%，高过预期，加深市场对联储局继续加息的忧虑。利率期货显示，交易员预计联储局本月加息的机会率，由日前的22%升至37%。纳斯达克指数报26692点，跌511点，跌幅1.88%，创下7月23日以来最大单日跌幅。标准普尔500指数报7718点，跌86点，跌幅1.11%，是7月29日以来最大单日跌幅。道琼斯指数收市报51621点，跌48点，跌幅0.09%。对利率敏感的科技相关股份急挫。甲骨文大跌近9%；AI基础设施公司CoreWeave及Nebius分别急跌逾15%和10%。戴尔被下调评级，急跌逾11%。芯片股受压，费城半导体指数跌逾4%，连续第6个交易日下跌，是2025年5月以来最长连跌纪录。不过，苹果公司逆市上升0.5%，收市的市值首次突破5万亿美元。

欧洲：欧洲3大指数上升。英国富时100指数收报10724点，升74点，升幅0.7%。法国CAC指数收报7873点，升45点，升幅0.58%。德国DAX指数收报25298点，升38点，升幅0.15%。

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



一、AI 与算力

CoreWeave 跌逾 15%、费城半导体指数连跌第六日，AI 算力股遭股债双杀

美国 9 月 CPI 高于预期后，长端利率及进一步加息预期上升，资本开支和融资需求较高的 AI 基础设施公司成为美股主要跌幅来源。CoreWeave 收跌逾 15%，Nebius 跌逾 10%，Oracle 跌近 9%，Dell 跌逾 11%；费城半导体指数跌逾 4%，连续第六个交易日下跌，为 2025 年 5 月以来最长连跌纪录。Reuters 统计，CoreWeave、Nebius、Oracle 及 Dell 单日合计蒸发约 800 亿美元市值；CoreWeave 约 480 亿美元债务成为市场关注焦点，其部分债券收益率一度接近 15%。这次下跌同时出现在股票和信用市场，反映市场对高利率环境下 AI 基础设施融资成本的重新定价。

据报 Anthropic 第三季度收入升至 168 亿美元，调整后实现盈利

Reuters 援引参加 IPO 前投资者会议的人士报道，Anthropic 第三季度收入 168 亿美元，第二季度约 116 亿美元、第一季度 47 亿美元；按 Reuters 基数计算，第三季度环比增长约 45%。Financial Times 亦报道第三季度收入 168 亿美元，并称公司调整后连续第二季实现盈利。

ASML Q3 销售 117 亿欧元创纪录，上调全年销售指引至 440 亿至 450 亿欧元

ASML 第三季度总净销售额 116.62 亿欧元，毛利率 57.5%，净利润 49.60 亿欧元；新售光刻系统 113 台，高于第二季度 86 台。公司预计第四季度销售 142 亿至 152 亿欧元、毛利率约 57%，并将 2026 年全年销售指引提高至 440 亿至 450 亿欧元、毛利率约 56%。管理层表示 2027 及 2028 年现有规划产能可能仍不足以完全满足客户需求，并正研究在此前宣布的扩产基础上进一步增加 2028 年产能；客户已开始讨论 2029 至 2030 年的设备需求。

AEP 拟投约 40 亿美元建设 702MW 燃料电池项目，与 Google 签 20 年购电协议

American Electric Power 计划投资约 40 亿美元，在美国怀俄明州 Cheyenne 附近建设 702MW 燃料电池发电项目，并与 Google 签署 20 年购电协议。项目公司 Cheyenne Fuel Cell 约 92% 由 AEP 持有，约 8% 由 Basalt Infrastructure Partners 顾问基金持有，采用 Bloom Energy 燃料电池技术。AEP 计划 2026 年开工，并预计 2028 年底全面投运。该项目是 AI 及数据中心用电需求向长期专属电源合同延伸的又一大型实例。

Honeywell 联手 Nvidia 及戴尔推出 Forge Cognition 物理 AI 平台

Honeywell Technologies 推出 Forge Cognition，把 AI 代理、数字孪生和建筑/工业控制系统整合，用于楼宇、园区和工业运营；平台采用 Nvidia Nemotron、Omniverse、Cosmos、Metropolis 及 RTX PRO 等技术，底层基础设施由 Dell AI Factory 提供。Honeywell 称其在 Nvidia Voyager 总部的试点平均可减少最多 90% 的无效警报，并识别出最多约 10% 的潜在能源和公用事业消耗节省。平台支持手动、半自动和自动三种模式，但 Honeywell CTO 向 Fortune 明确表示目前尚未开启全自动模式，现阶段仍保留人工决策和控制。商业收入、定价和全面部署规模尚未披露。

二、宏观数据

美国 9 月 CPI 同比升 3.7%、核心 CPI 升 2.6%，均高于市场预期

美国 BLS 公布，9 月 CPI 环比上涨 0.6%、同比上涨 3.7%，高于 8 月 3.4%；核心 CPI 环比上涨 0.3%、同比上涨 2.6%。汽油价格环比上涨 9.1%，贡献超过整体 CPI 月度涨幅一半，能源指数环比上涨 5.2%，住房价格上涨 0.4%。Reuters 调查显示核心环比和同比均高于预期，数据公布后市场对本月进一步加息的定价上升。

中国 Q3 出口规模首次突破 8 万亿元、同比增 22%，前三季度进出口增 18.8%

海关总署数据显示，中国前三季度货物贸易进出口 39.94 万亿元人民币，同比增长 18.8%；出口 23.2 万亿元，增长 16.4%，进口 16.74 万亿元，增长 22.3%。季度增速由 Q1 的 15.3%、Q2 的 18.3% 进一步加快至 Q3 的 22.3%；第三季度出口规模首次突破 8 万亿元，同比增长 22%。9 月进出口 5.16 万亿元，同比增长 27.5%，其中人民币计价出口增长 29.6%、进口增长 24.6%；美元计价出口增长 36.3%、进口增长 31.0%，前三季度贸易顺差约 9381 亿美元。装备制造业贡献接近九成出口增量，Reuters 统计 9 月半导体出口同比增长约 108.1%。

中国 9 月 CPI 同比升 0.9%、PPI 同比升 5.0%，PPI 创 2022 年 6 月以来最快增速

国家统计局公布，9 月 CPI 同比上涨 0.9%、环比上涨 0.2%，核心 CPI 同比上涨 1.0%；食品价格同比下降 1.7%，非食品上涨 1.5%。9 月 PPI 同比上涨 5.0%、环比上涨 1.2%，其中生产资料价格同比上涨 6.5%；Reuters 指出 PPI 增速为 2022 年 6 月以来最快，高于约 4.5%的市场预期，而 CPI 略低于约 1.0%的预期。能源、原材料和有色金属价格是 PPI 加速的重要来源。

中国 9 月新增人民币贷款 1.08 万亿元高于预期，M2 同比增速放缓至 7.2%

人民银行公布前三季度新增人民币贷款 11.5 万亿元；Reuters 按累计数据测算，9 月新增人民币贷款 1.08 万亿元，高于市场预期 9750 亿元，也显著高于 8 月 600 亿元。9 月底人民币贷款余额同比增速降至 4.8%，M2 同比增长 7.2%，低于市场预期 7.4%。社会融资规模存量约 468.2 万亿元，同比增长 7.1%；Reuters 测算 9 月社融增量约 3.55 万亿元。单月贷款明显回升，但贷款余额、M2 和社融存量增速仍显示总体信贷需求偏弱。

三、中东与能源**霍尔木兹海峡两艘新加坡注册船舶遭袭，一艘沉没；布油收报 106.06 美元**

新加坡海事及港务管理局 10 月 14 日确认，GFS PRIDE 和 GFS GISELLE 分别于 10 月 13 日和 14 日在霍尔木兹海峡遭不明弹体击中。GFS PRIDE 受损起火后沉没，21 名船员全部安全撤离；GFS GISELLE 船体受损后依靠自身动力抵达安全锚地，22 名船员安全，两船均无人员受伤。隔夜 12 月布伦特期油收报 106.06 美元/桶，升 0.35%；11 月 WTI 收报 95.09 美元，升 1%，创三周新高。

四、香港金融市场**港交所 Core Climate 完成首批跨境绿证及碳配额试点，15 家企业交易约 10 万张绿证**

港交所 Core Climate 完成两项与内地交易平台连接的跨境试点。第一项让 15 家香港企业通过广州电力交易中心购买约 10 万张绿色电力证书，每张代表 1MWh 可再生能源电力；第二项与深圳绿色交易所测试深圳碳排放配额跨境结算。港交所同时与广州电力交易中心签署合作协议，并表示将研究把绿证进一步商业化、通过 Core Climate 提供相关产品。

五、医药与交易**FDA 扩大 Anktiva 膀胱癌适应症至 BCG 无应答高等级乳头状肿瘤**

FDA 批准扩大 Anktiva (nogapendekin alfa inbakicept-pmln) 联合 BCG 的适应症，覆盖 BCG 无应答、高等级乳头状肿瘤型非肌层浸润性膀胱癌 (NMIBC)。Anktiva 此前获批用于 BCG 无应答、伴原位癌 (CIS)、可伴或不伴乳头状肿瘤的患者。FDA 明确指出，本次乳头状肿瘤扩展是基于既有 CIS 疗效证据和科学信息进行外推，而不是新的乳头状肿瘤随机对照试验达到独立主要终点。既往 QUILT-3.032 Cohort A 中完全缓解率为 62% (95% CI 51%-73%)，达到 CR 的患者中 58%持续至少 12 个月、40%持续至少 24 个月。

Vir 公布与 Gilead 实体瘤 TCE 合作：首付款 9000 万美元，后续里程碑最高 17.85 亿美元

Vir Biotechnology 与 Gilead 合作开发三个针对实体瘤相关抗原的 PRO-XTEN 双重掩蔽 T 细胞衔接器候选药物。Vir 可获得 9000 万美元首付款，其中 6500 万美元现金、2500 万美元为 Gilead 按 30%溢价进行的股权投资；另有最高 4500 万美元近期临床前里程碑及最高 17.4 亿美元开发、监管和商业化里程碑，因此首付款之外潜在里程碑合计最高 17.85 亿美元。Vir 另可取得净销售额高个位数至低双位数分级 royalty。最高潜在交易价值不能视为确定收入。

Galderma 拟 15 亿美元现金收购 ZO Skin Health，扩充专业医用护肤业务

Galderma 签署协议，以 15 亿美元企业价值全现金收购 ZO Skin Health 100%股权，资金来自现有现金及银行融资。ZO 截至 2026 年 6 月过去 12 个月净销售约 3.30 亿美

元；交易预计于 2026 年第四季度或 2027 年初完成，仍须取得监管批准。Galderma 预计该交易在完成后的首个完整年度对 Core EPS 大致中性，并计划第一年增加商业投入。

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 美团－W	77.10	+6.64%	49.72 亿		1 信达生物	88.10	-4.19%	9.30 亿
	2 小米集团－W	26.38	+5.35%	72.74 亿		2 龙湖集团	4.85	-4.15%	1.72 亿
	3 创科实业（一百）	130.10	+3.75%	10.41 亿		3 宁德时代	467.00	-3.75%	14.88 亿
	4 蒙牛乳业	18.82	+3.58%	4.52 亿		4 中国生物制药	5.17	-3.46%	4.33 亿
	5 国药控股	15.60	+3.11%	1.83 亿		5 极兔速递－W	8.93	-3.20%	2.63 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	中国三迪	2.500	+45.77%	1.54 百万		1	德祥新云算力	1.100	-29.71%	5.16 千万
	2	万维智能科技	0.615	+39.77%	1.37 千万		2	国恩科技	26.840	-28.47%	1.93 亿
	3	兑吧	0.660	+37.50%	3.57 千万		3	联华超市	0.246	-23.13%	1.06 百万
	4	亚洲能源物流	0.360	+35.85%	3.82 万		4	真健康医疗－B	65.650	-22.63%	1.87 亿
	5	大洋集团	0.850	+30.77%	20.77 万		5	首惠产业金融股权	0.065	-21.69%	57.48 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	25.000	-0.08%	172.81 亿		1	香港中华煤气	7.225	+12.35%	+1.16%
	2	阿里巴巴－W	110.500	+3.08%	112.14 亿		2	美团－W	77.100	+4.02%	+2.54%
	3	腾讯控股	423.400	-0.42%	84.43 亿		3	小米集团－W	26.380	+3.58%	+1.91%
	4	小米集团－W	26.380	+5.35%	72.74 亿		4	中国海外发展	13.010	+2.49%	+0.58%
	5	南方恒生科技	4.086	+0.79%	58.83 亿		5	安踏体育	74.550	+2.31%	+0.81%

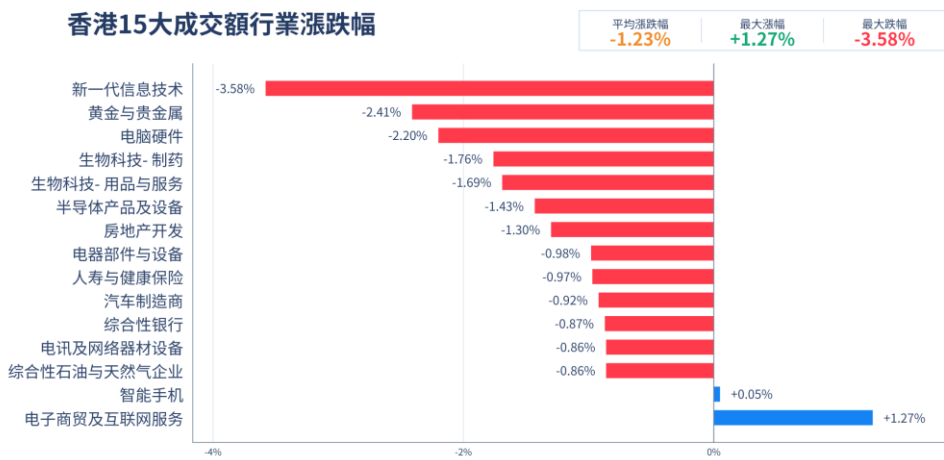
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

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	生益科技	119.630	-2.37%	13.16 亿		1	阿里巴巴-W	110.5	3.08%	31.08 亿			
	2	药明康德	154.180	-2.01%	13.04 亿		2	腾讯控股	423.4	-0.42%	25.29 亿			
	3	兆易创新	292.560	-4.46%	12.41 亿		3	小米集团-W	26.38	5.35%	21.32 亿			
	4	寒武纪	929.000	-4.86%	11.92 亿		4	建滔积层板	42.36	-5.23%	16.46 亿			
	5	长江电力	29.450	+1.03%	11.41 亿		5	中芯国际	54.3	-2.25%	15.12 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	692.900	-5.73%	32.9 亿		1	阿里巴巴-W	110.5	3.08%	22.81 亿			
	2	宁德时代	280.120	-3.11%	30.26 亿		2	小米集团-W	26.38	5.35%	12.39 亿			
	3	东山精密	131.410	-5.97%	18.64 亿		3	腾讯控股	423.4	-0.42%	12.21 亿			
	4	新易盛	330.800	-5.84%	16.43 亿		4	中国海洋石油	24.72	1.81%	11.26 亿			
	5	兴森科技	37.740	4.28%	10.97 亿		5	美团-W	77.1	6.64%	9.61 亿			

来源：东方财富网、越秀证券研究部

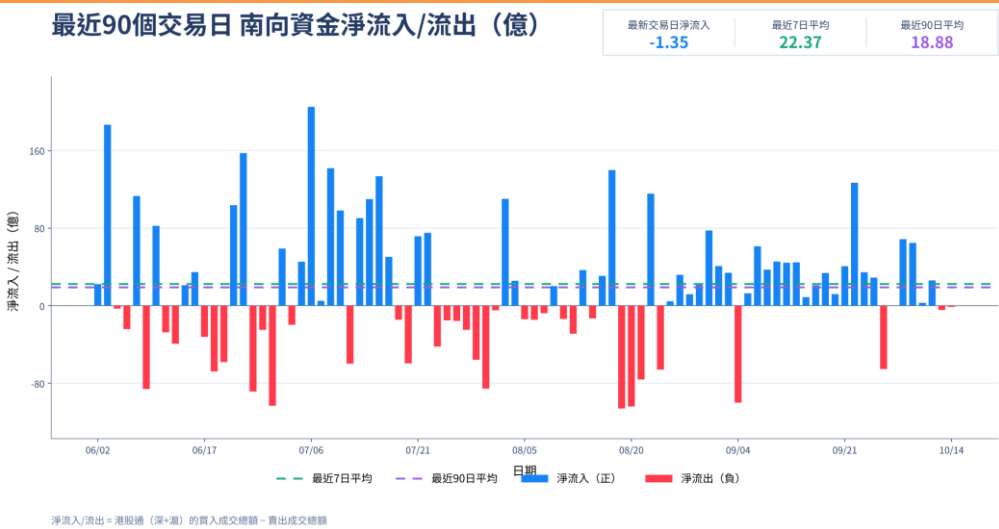
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

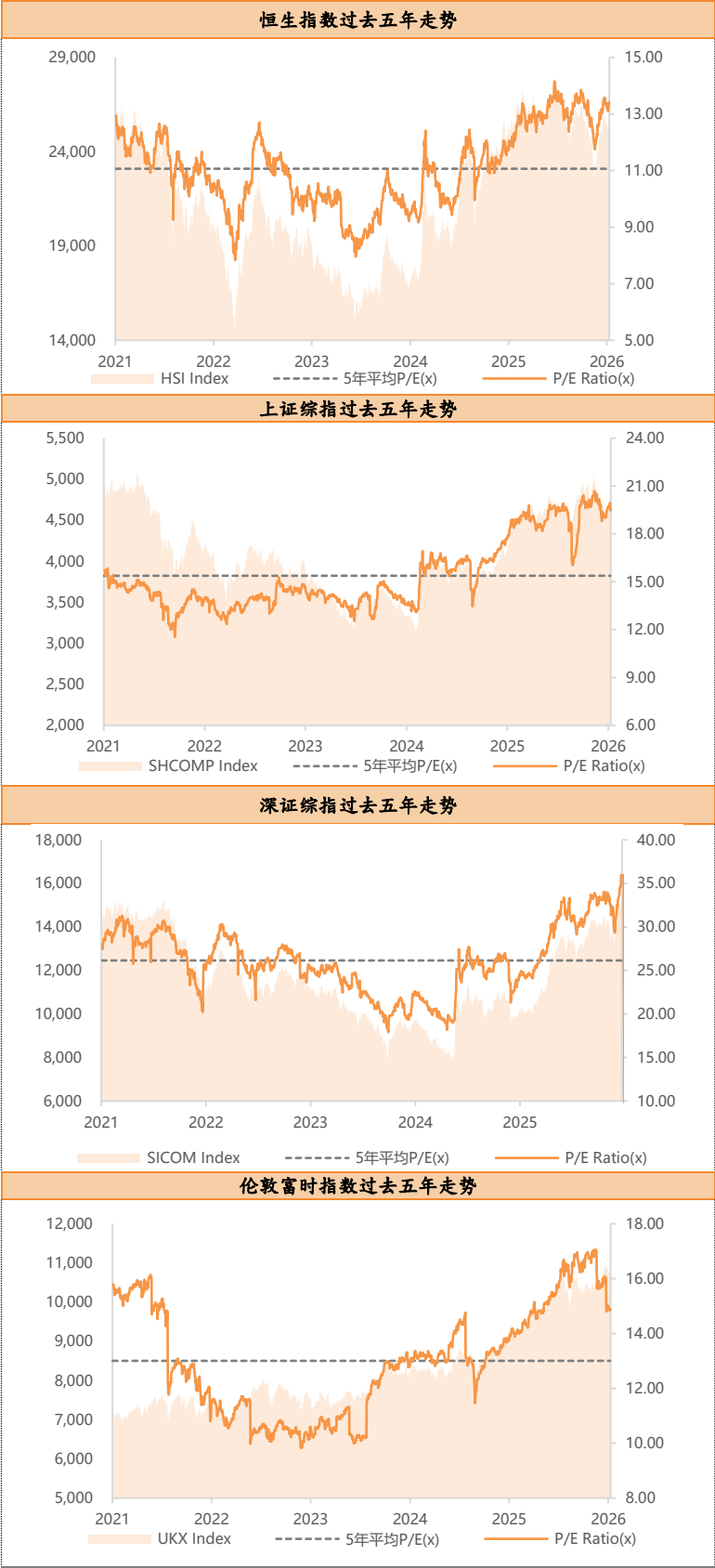


来源：香港交易所、越秀证券研究部

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 海尔智家	20.32	-0.78%	9.78 千万	51.16%
	2 金沙中国有限公司	11.29	-1.14%	1.13 亿	49.21%
	3 港铁公司	32.02	-0.81%	8.15 千万	48.27%
	4 百威亚太	5.92	+1.46%	2.35 千万	46.80%
	5 申洲国际	36.40	0.00%	8.97 千万	46.73%
恒生指数		24314.17	-0.13%	184.83 亿	21.19%
国指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）
	1 地平线机器人—W	3.95	-2.11%	1.20 亿	47.36%
	2 申洲国际	36.40	0.00%	8.97 千万	46.73%
	3 百胜中国	341.60	-0.70%	1.12 亿	38.98%
	4 康方生物	94.90	-9.62%	10.25 亿	38.73%
	5 安踏体育	74.55	+2.90%	2.45 亿	38.32%
国企指数		8183.17	+0.10%	143.27 亿	20.14%

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	1.43	-0.97%	-7.74%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	101.00	265.68%	71.62%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	70.05	10.26%	0.24%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	394.40	-4.95%	-9.54%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	32.50	7.41%	50.46%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	39.12	-9.14%	-11.09%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	30.34	4.61%	-7.95%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	30.00	-9.18%	-38.78%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	34.56	153.84%	139.17%	139.0	24.50%
江波龙	2026/09/08	164.10	-1.02%	-30.47%	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
2026/10/23	瘦西湖文旅	旅游	3.92-5.07	1,000	5,121.14	2026/10/20

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
传音控股	智能手机	35.300	100	3,919.13	34.780 -0.520 (-1.473%)	34.560 -0.740 (- 2.096%)

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
14/10/2026	山东信得科技股份有限公司	待更新	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
08/10/2026	Pinnacle Marine Holdings Ltd	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

已发布经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	实际	预测值	前值
2026-10-14	09:30	中国	居民消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	0.9%	1.0%	0.8%
2026-10-14	09:30	中国	居民消费价格指数(CPI) (MoM) (9月)	0.2%	0.3%	0.4%
2026-10-14	09:30	中国	生产者物价指数(PPI) (YoY) (9月)	5.0%	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	10:30	中国	出口额 (YoY) (9月)	36.3%	25.5%	25.0%
2026-10-14	10:30	中国	进口额 (YoY) (9月)	31.0%	24.5%	28.2%
2026-10-14	10:30	中国	贸易收支 (美元) (9月)	133.53B	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%	4.9%	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%	5.0%	4.6%
2026-10-14	16:00	中国	新增贷款 (9月)	1,080.0B	1,025.0B	60.0B
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)	0.3%	0.2%	0.3%
2026-10-14	20:30	美国	核心消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	2.6%	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%	0.6%	0.4%
2026-10-14	20:30	美国	居民消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	3.7%	3.6%	3.4%
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	-11.120M	1.900M	-2.090M

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
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	11:00	美国	联邦财政预算 (9月)	-29.0B	-167.0B
2026-10-15	17:00	欧盟区	工业生产指数 (MoM) (8月)	0.0%	-0.1%
2026-10-15	18:00	欧盟区	欧元集团峰会		
2026-10-15	20:30	美国	持续申请失业救济人数	1,710K	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)	0.6%	1.3%
2026-10-15	20:30	美国	初请失业金人数	199K	197K
2026-10-15	20:30	美国	纽约联储制造业指数 (10月)	12.10	7.60
2026-10-15	20:30	美国	费城联储制造业指数 (10月)	28.2	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)	0.6%	0.4%
2026-10-15	20:30	美国	零售业预期 (MoM) (9月)	0.3%	1.2%
2026-10-15	20:30	美国	零售销售 (MoM) (9月)	0.3%	1.1%
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
2026-10-16	00:00	美国	库欣原油库存		0.444M
2026-10-16	04:30	美国	Fed 资产负债表		6,748B
2026-10-16	10:30	欧盟区	德国央行行长内格尔(Nagel)发言		
2026-10-16	11:30	美国	美联储理事瓦尔许(Warsh)讲话		
2026-10-16	17:00	欧盟区	核心消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	2.5%	2.5%
2026-10-16	17:00	欧盟区	居民消费价格指数(CPI) (YoY) (9月)	3.8%	3.8%
2026-10-16	17:00	欧盟区	居民消费价格指数(CPI) (MoM) (9月)	0.6%	0.4%
2026-10-16	17:00	欧盟区	贸易收支 (8月)		14.2B
2026-10-16	20:30	美国	出口价格指数 (MoM) (9月)		0.6%

2026-10-16	20:30	美国	进口物价指数 (MoM) (9 月)	0.6%	0.7%
2026-10-16	21:15	美国	工业生产指数 (MoM) (9 月)	0.4%	0.0%
2026-10-16	21:15	美国	工业生产指数 (YoY) (9 月)		1.42%
2026-10-17	01:00	美国	贝克休斯钻井平台数		462
2026-10-17	01:00	美国	美国贝克休斯钻井总数		603
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	-27.9B
2026-10-17	12:45	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。