

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	22,934.68	-3.91%	-10.52%
恒生科技指数	3,793.93	-5.03%	-31.22%
国企指数	7,689.19	-4.25%	-13.74%
沪深300	4,036.30	-1.84%	-12.82%
上证综合指数	3,658.03	-1.48%	-7.83%
深证成份指数	11,357.32	-2.97%	-16.03%
中小板指	7,162.69	-2.61%	-13.33%
科创50指数	1,305.87	-2.78%	-2.85%
科创综指	1,549.49	-3.32%	-5.33%
道琼斯指数	52,867.98	+0.02%	+10.00%
标普500指数	7,663.43	-1.21%	+11.95%
纳斯达克指数	26,008.86	-2.60%	+11.90%
伦敦富时指数	10,725.03	-0.26%	+7.99%
CAC40指数	7,811.26	-1.39%	-4.15%
DAX指数	25,371.75	-1.07%	+3.60%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	101.617	+0.01%	+3.40%
港币/人民币	0.852	-0.01%	-5.26%
人民币/美元	0.150	0.00%	+4.26%
欧元/美元	1.122	+0.02%	-4.45%
美元/日元	156.545	-0.15%	+0.08%
英镑/美元	1.340	+0.07%	-0.46%
美元/瑞士法郎	0.820	+0.00%	+3.55%

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)	113.180	+0.01%	+86.00%
天然气(MMBtu)	2.787	-0.32%	-24.39%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,042.60	-0.44%	-6.54%
白银(盎司)	54.630	-0.69%	-22.11%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(磅)	6.403	+0.08%	+13.73%
铝(吨)	3,091.50	-0.03%	+6.37%
锡(吨)	49,990.0	-0.20%	+23.26%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	88.500	-1.83%	+8.39%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	89.98	+0.12%	-11.41%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	460.25	-0.05%	+4.54%
大豆(蒲式耳)	1,253.50	+0.04%	+21.64%
小麦(蒲式耳)	624.75	0.00%	+23.22%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

一、科技、AI与资本

- 据报 DeepSeek 最新一轮融资规模约 1000 亿元人民币，腾讯、宁德时代、美团、吉利及兆易创新等参与
- 灵均投资离岸平台获逾 3 亿美元海外资金，并洽谈东南亚主权基金约 1.5 亿美元配置
- Meta 第三季度收入超预期，上调全年资本开支下限并计划发行新类别股票
- Tesla 下调 2026 年资本开支预测至 200 亿美元，市场关注 AI 及机器人投资进度

二、中美科技政策与半导体

- 美国财政部拟扩大对华等“关注国家”对外投资限制，新增高超音速、超级计算、生物技术及 AI 领域
- 美国商务部拟向四家公司提供最高 3.89 亿美元研发资金，覆盖功率半导体及关键材料
- 美国 FCC 给予英特尔一年豁免，允许特定外国制造先进机器人继续用于美国晶圆厂服务

三、医药、生物科技与诊断

- 罗氏第三季销售额按固定汇率升 7% 至 161.3 亿瑞郎，略超预期但 Xolair 销售逊预期
- 吉利德以 12.75 亿美元现金收购 PepStar 口服炎症项目，包括 IL-23R 候选药 HCXT-2001
- Quest Diagnostics 披露 Quantum 实验室管理系统遭未经授权访问，部分患者记录被访问

四、全球金融与宏观

- LSEG 同意以 35.4 亿美元收购信贷数据商 Octus，并上调 2026 年收入及利润率指引
- 美国初请失业金人数降至 19.4 万，低于预期并创 7 月以来最低水平
- 法国 10 年期国债收益率升至约 5.14%，法德利差扩至 2011 年欧债危机以来最阔

五、中东地缘政治与能源风险

- 据报沙特阿美要求达兰总部员工撤离并远程办公，胡塞武装袭击令地区风险升级
- 伊朗革命卫队称 7 艘船只在波斯湾及霍尔木兹海峡附近受损，并警告美国勿进一步挑衅

市场回顾

港股：港股周四显著下跌，恒生指数收报 22934 点，跌 717 点或 3.03%，主板成交额约 2560.5 亿港元；恒生科技指数跌 200 点或 5% 至 3793 点，国企指数跌 254 点或 3.2% 至 7689 点。区域市场受 AI 投资忧虑及油价上升拖累，科技股沽压突出。

A 股：A 股周四全面下跌，上证综指收报 3658.03 点，跌 55 点或 1.48%；深证成指收报 11357.32 点，跌约 347 点或 2.96%。科技及成长板块承压，市场风险偏好继续下降。科创 50 指数收报 1,305.87 点，较上个交易日下跌 2.78%；科创综指收报 1,549.49 点，较上个交易日下跌 3.32%。

美股：美股周四科技股急挫，标普 500 指数收报 7663.43 点，跌 93.74 点或 1.21%；纳斯达克综合指数收报 26008.86 点，跌约 694 点或 2.60%，创 6 月以来最大单日跌幅；道琼斯工业平均指数收报 52867.98 点，升 11.89 点或约 0.02%。Meta 因 AI 资本开支及融资计划受压，半导体指数大跌约 6.7%；中东紧张推动油价升至约 5 个月高位。

欧洲：欧洲股市周四普遍下跌，泛欧 STOXX 600 指数跌逾 1% 至 637.74 点，银行板块跌 4.2%；法国财政及政治风险推高债息，油价上升亦压低风险偏好。德国 DAX、法国 CAC 40 及英国富时 100 均收低，科技、银行及奢侈品板块受压，医疗保健板块逆市上升。

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、科技、AI 与资本

据报 DeepSeek 最新一轮融资规模约 1000 亿元人民币，腾讯、宁德时代、美团、吉利及兆易创新等参与

路透引述四名知情人士称，DeepSeek 最新一轮融资接近完成，已从新旧投资者筹得约 1000 亿元人民币，约合 150 亿美元，明显高于原先约 500 亿元人民币目标；参与者包括兆易创新、美团、吉利，现有股东宁德时代及腾讯亦属主要投资者，另有美的、网易、博裕资本及 IDG 等，投资者超过 15 家。消息人士称公司正为潜在境内上市作准备；有关融资及上市安排属媒体引述知情人士信息，公司未公开确认全部细节。

灵均投资离岸平台获逾 3 亿美元海外资金，并洽谈东南亚主权基金约 1.5 亿美元配置

灵均投资创始人蔡枚杰向路透表示，旗下香港离岸平台灵均资本已从一家美国机构投资者及多名东南亚客户获得逾 3 亿美元配置，并正与一家东南亚主权财富基金深入洽谈约 1.5 亿美元新增配置，同时拓展中东资金。灵均在 2024 年因交易违规被沪深交易所暂停交易三日后加强风控，其管理规模一度由约 1000 亿元人民币降至约 500 亿元；公司称旗舰股票策略去年回报逾 70%，AI 驱动策略创新及风控改善带动海外兴趣回升。

Meta 第三季度收入超预期，上调全年资本开支下限并计划发行新类别股票

Meta 公布 2026 年第三季度业绩，收入同比增长 26%至 646.01 亿美元，高于市场预期的约 634 亿美元；公司预计第四季度收入为 730 亿至 760 亿美元。Meta 将 2026 年资本开支指引调整为 1,350 亿至 1,450 亿美元，高于此前 1,300 亿至 1,450 亿美元的指引区间，反映公司持续加大对人工智能基础设施、数据中心及相关设备的投资。盈利方面，Meta 第三季度营业利润同比下降 37%至约 129.9 亿美元，部分受到约 98.9 亿美元法律和解相关费用影响；自由现金流为负 21.2 亿美元，显示大规模投资及其他支出对现金流形成压力。与此同时，公司表示，人工智能技术正通过改善广告推荐及广告变现效率，支持核心广告业务增长。融资及股权安排方面，Meta 计划推出公开上市、无投票权的 C 类普通股，并向现有 A 类及 B 类普通股股东各派发一股 C 类股票，预计于 2027 年 1 月生效。公司表示，该安排有助于支持员工薪酬、潜在收购及其他资本需求，同时维持现有股东的投票权结构。上述安排并不代表 Meta 已经通过发行新股完成融资。

Tesla 下调 2026 年资本开支预测至 200 亿美元，市场关注 AI 及机器人投资进度

Tesla 公布 2026 年第三季度业绩后，将全年资本开支预测由此前的约 250 亿美元下调至约 200 亿美元。第三季度资本开支为 47.3 亿美元，低于市场预期的约 75 亿美元；同期自由现金流达到 15.3 亿美元，明显好于市场原先预期的现金流流出。

公司第三季度收入约 280.5 亿美元，略低于分析师预期；净利润同比下降 44%至 7.87 亿美元。尽管自由现金流约 15 亿美元，好于市场原先预期的现金流流出，但资本开支指引下调引发市场对公司人工智能、自动驾驶出租车及人形机器人项目投资进度的关注。Tesla 尚未详细说明削减的资本开支具体涉及哪些项目，因此目前不能据此断定相关项目将被取消或全面放缓。

二、中美科技政策与半导体

美国财政部拟扩大对华等“关注国家”对外投资限制，新增高超音速、超级计算、生物技术及 AI 领域

美国财政部 22 日公布拟议规则，落实《2025 年综合对外投资国家安全法》，将对中国等“关注国家”的美国对外投资审查扩展至半导体、量子、人工智能之外的生物技术、超级计算及高超音速等敏感领域，并强化禁止及申报机制。拟议规则保留部分豁免，包括低于 5 万美元的若干交易及公开交易证券等；药品许可安排不在拟议限制范围内。规则仍处公众意见阶段，意见期截至 2026 年 12 月 7 日，尚非最终生效规则。

美国商务部拟向四家公司提供最高 3.89 亿美元研发资金，覆盖功率半导体及关键材料

美国商务部宣布签署意向书，拟在《芯片与科学法案》相关研发计划下向 Helion、Commonwealth Fusion Systems、Vertical Semiconductor 及 Sibelco North America 合计提供最高 3.89 亿美元资金，分别最高约 1.75 亿、8500 万、7300 万及 5600 万美元，用于功率半导体器件、商业聚变相关技术及关键材料研发。作为资助条件，美国政府将取得少数、非控股、无投票权股权；目前为拟议奖励，最终金额及条款仍取决于后续尽调和协议。

美国 FCC 给予英特尔一年豁免，允许特定外国制造先进机器人继续用于美国晶圆厂服务

美国联邦通信委员会表示，已向英特尔授予为期一年的豁免，使其可在美国半导体制造设施继续使用和维护部分受“Covered List”来源限制影响的外国制造先进自动化机器人。英特尔此前称相关设备承担晶圆厂材料搬运等关键任务，短期缺乏可行的美国替代品；豁免旨在避免半导体制造服务中断，并不等同于全面取消相关来源限制。

三、医药、生物科技与诊断

罗氏第三季销售额按固定汇率升 7%至 161.3 亿瑞郎，略胜预期但 Xolair 销售逊预期

罗氏第三季集团销售额按固定汇率同比增长 7%至 161.3 亿瑞郎，高于市场约 157.5 亿瑞郎预期；核心药物 Ocrevus 销售额增长 9%至 18.4 亿瑞郎。Xolair 受到更便宜竞争产品进入市场影响，销售额为 8.48 亿瑞郎，低于约 9.25 亿瑞郎市场预期。公司确认 2026 年目标，并表示中国药价改革的负面影响正趋缓，诊断业务预计 2027 年恢复中高单位数增长。

吉利德以 12.75 亿美元现金收购 PepStar 口服炎症项目，包括 IL-23R 候选药 HCXT-2001

吉利德科学与 PepStar Therapeutics 达成最终协议，以 12.75 亿美元现金收购其口服炎症药物项目及全球权利，核心资产 HCXT-2001 为口服 IL-23 受体抑制剂，处于早

期临床开发阶段，目标包括炎症性肠病，并可探索单药或与吉利德现有炎症管线联合使用。交易预计 2026 年第四季完成；已披露对价为现金收购价，公开资料未显示额外里程碑付款结构，因此不应将未披露潜在付款计入交易总值。

Quest Diagnostics 披露 Quantum 实验室管理系统遭未授权访问，部分患者记录被访问

Quest Diagnostics 在监管披露中表示，公司于本周发现 Quantum Lab Services Manager 系统存在未授权访问，并确认攻击者接触了部分患者记录。该平台供医疗机构管理实验室服务及相关患者资料；公司已启动调查并通知相关监管方，截至披露时受影响人数、数据类别及事件完整范围仍在确认，因而不应对泄露规模作未经证实的推算。

四、全球金融与宏观

LSEG 同意以 35.4 亿美元收购信贷数据商 Octus，并上调 2026 年收入及利润率指引

伦敦证券交易所集团同意以约 35.35 亿美元现金从 Permira 及管理层收购纽约信贷情报、数据及 workflow 服务商 Octus，为 LSEG 自 2019 年以来最大收购，拟以外部债务融资。LSEG 同时上调 2026 年收入增长及利润率展望，交易旨在扩大其固定收益及私募信贷数据能力；收购仍须满足监管批准及惯常交割条件。

美国初请失业金人数降至 19.4 万，低于预期并创 7 月以来最低水平

美国截至 10 月 17 日当周首次申请失业救济人数减少 6000 人至 19.4 万人，低于市场约 20 万人预期，前值修订为 20 万人；该水平接近约 57 年来低位，显示企业裁员仍处低位。持续申领失业救济人数则增加 2.5 万人至 172.8 万人，反映劳动力市场呈现低裁员但再就业速度并非同步加快的特征。

法国 10 年期国债收益率升至约 5.14%，法德利差扩至 2011 年欧债危机以来最阔

法国财政及政治不确定性继续冲击债市，10 年期法国国债收益率盘中升至约 5.1415%，为 2002 年以来高位；与同期限德国国债的收益率利差扩大至约 177.7 个基点，为 2011 年欧元区主权债务危机以来最阔。利差急扩反映投资者要求更高法国信用风险溢价，并成为当日欧洲银行及风险资产承压的重要背景。

五、中东地缘政治与能源风险

据报沙特阿美要求达兰总部员工撤离并远程办公，胡塞武装袭击令地区风险升级

路透引述六名知情人士称，沙特阿美已要求员工撤离位于达兰的总部并改为远程办公，为伊朗战争开始以来首次全面撤离总部；此前邻近达曼的法赫德国王国际机场遭袭造成死亡及受伤，胡塞武装与沙特的冲突持续升级。达兰总部负责协调沙特阿美庞大的油气基础设施，事件未有证据显示公司主要原油生产即时中断，但地区供应及运输风险上升推动布伦特原油当日升约 4%至每桶 113.17 美元的 5 个月高位。

伊朗革命卫队称 7 艘船只在波斯湾及霍尔木兹海峡附近受损，并警告美国勿进一步挑衅

伊朗伊斯兰革命卫队海军称，四艘被指涉及非法石油转运的船只在波斯湾北部遭打击并起火，另有三艘船在霍尔木兹海峡以西触碰水雷；革命卫队并警告美国，若继续护航及采取其所称的挑衅行动，冲突可能扩大至美国在区内基地。有关船只受损及责任归属主要来自伊朗方面声明，独立核实有限，因此报告保留“伊朗革命卫队称”的归属表述。

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	美的集团	93.60	+0.54%		4.53 亿	1	联想集团	23.16	-10.92%	47.74 亿
	2	恒安国际	19.50	-0.21%		1.29 亿	2	华虹宏力	66.55	-9.46%	23.57 亿
	3	康师傅控股	12.21	-0.25%		1.29 亿	3	信达生物	81.60	-8.42%	17.01 亿
	4	中国移动	77.35	-0.26%		17.23 亿	4	药明生物	45.26	-8.38%	28.51 亿
	5	华润啤酒	18.86	-0.32%		2.50 亿	5	翰森制药	31.86	-7.33%	4.72 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 建联集团	0.315	+31.80%	13.90 万		1 伟禄科技股份	0.275	-89.82%	14.73 亿
	2 脑动极光-B	0.960	+27.15%	6.99 亿		2 帝王国际投资股权	0.010	-44.44%	11.97 万
	3 华津国际控股	0.165	+25.00%	7.82 万		3 华夏文化科技	3.235	-38.26%	3.87 千万
	4 金泰丰国际控股	0.705	+21.55%	94.39 万		4 映美控股	1.690	-37.87%	9.26 千万
	5 兆威机电	34.180	+21.29%	2.29 亿		5 金粤控股	0.043	-34.85%	33.25 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 腾讯控股	382.400	-2.90%	232.41 亿		1 中信股份	11.810	+7.89%	-11.26%
	2 盈富基金	23.580	-3.12%	193.80 亿		2 恒基地产	26.900	+0.28%	-2.89%
	3 阿里巴巴-W	97.350	-6.12%	129.10 亿		3 长江基建集团	67.300	0.00%	+5.30%
	4 南方恒生科技	3.710	-5.41%	103.86 亿		4 香港中华煤气	7.120	0.00%	-4.49%
	5 恒生中国企业	78.880	-3.36%	60.53 亿		5 银河娱乐	31.500	0.00%	+401.80%

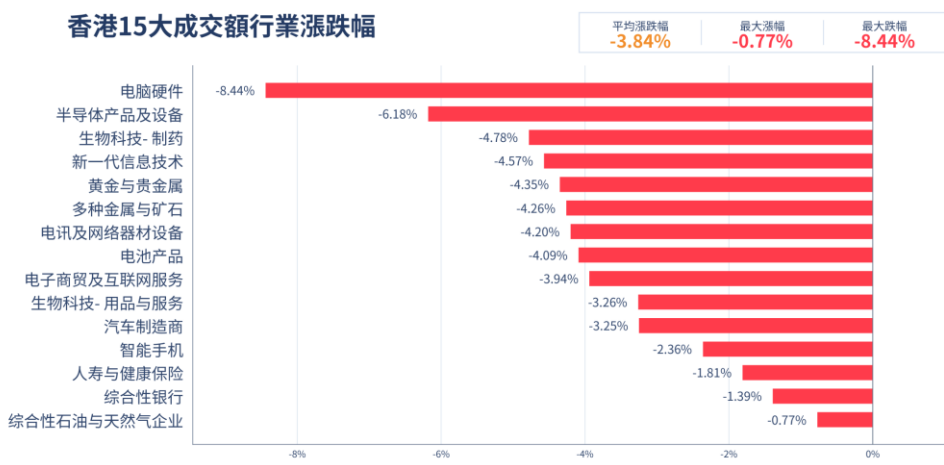
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

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	港股通（深）		名称	股价	升幅	成交额
	1	紫金矿业	27.840	-3.57%	30.29 亿		1	腾讯控股	382.4	-2.89%	78.21 亿		1	腾讯控股	382.4	-2.89%	50.17 亿
	2	药明康德	141.310	-4.10%	28.64 亿		2	阿里巴巴-W	97.35	-6.12%	29.82 亿		2	阿里巴巴-W	97.35	-6.12%	28.25 亿
	3	贵州茅台	1318.490	+0.67%	17.18 亿		3	中国海洋石油	23.36	-2.34%	27.16 亿		3	中国海洋石油	23.36	-2.34%	14.6 亿
	4	兆易创新	276.750	-3.91%	14.22 亿		4	中芯国际	46.84	-6.24%	25.17 亿		4	中芯国际	46.84	-6.24%	14.25 亿
	5	招商银行	41.820	-1.09%	14.03 亿		5	长飞光纤光缆	110.7	-11.79%	17.92 亿		5	南方恒生科技	3.71	-5.41%	13.19 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	港股通（深）		名称	股价	升幅	成交额
	1	宁德时代	220.410	-3.29%	66.99 亿		1	腾讯控股	382.4	-2.89%	50.17 亿		1	腾讯控股	382.4	-2.89%	50.17 亿
	2	中际旭创	590.110	-8.76%	51.46 亿		2	阿里巴巴-W	97.35	-6.12%	28.25 亿		2	阿里巴巴-W	97.35	-6.12%	28.25 亿
	3	新易盛	258.010	-12.28%	32.55 亿		3	中国海洋石油	23.36	-2.34%	14.6 亿		3	中国海洋石油	23.36	-2.34%	14.6 亿
	4	北方华创	542.000	-3.39%	15.22 亿		4	中芯国际	46.84	-6.24%	14.25 亿		4	中芯国际	46.84	-6.24%	14.25 亿
	5	东山精密	113.510	-7.84%	12.73 亿		5	南方恒生科技	3.71	-5.41%	13.19 亿		5	南方恒生科技	3.71	-5.41%	13.19 亿

来源：东方财富网、越秀证券研究部

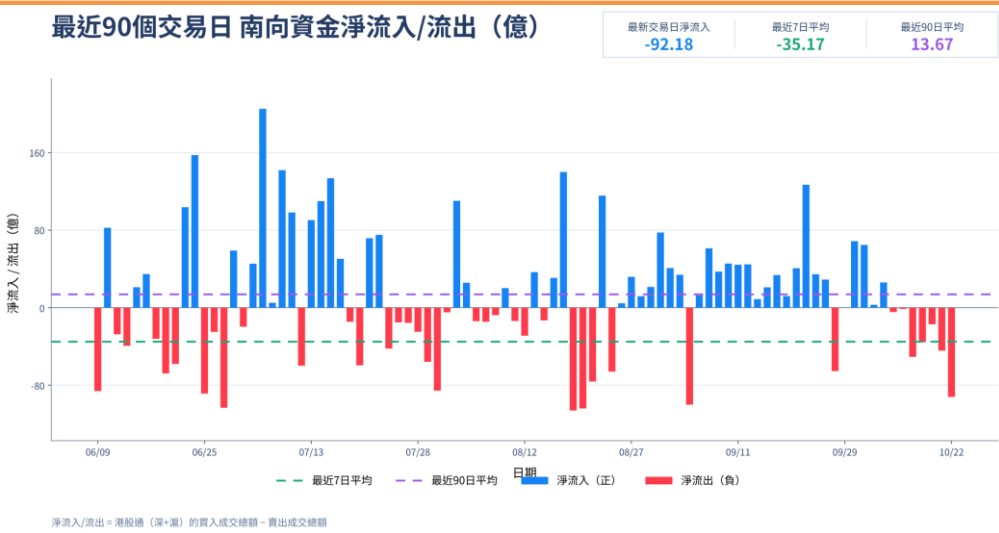
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

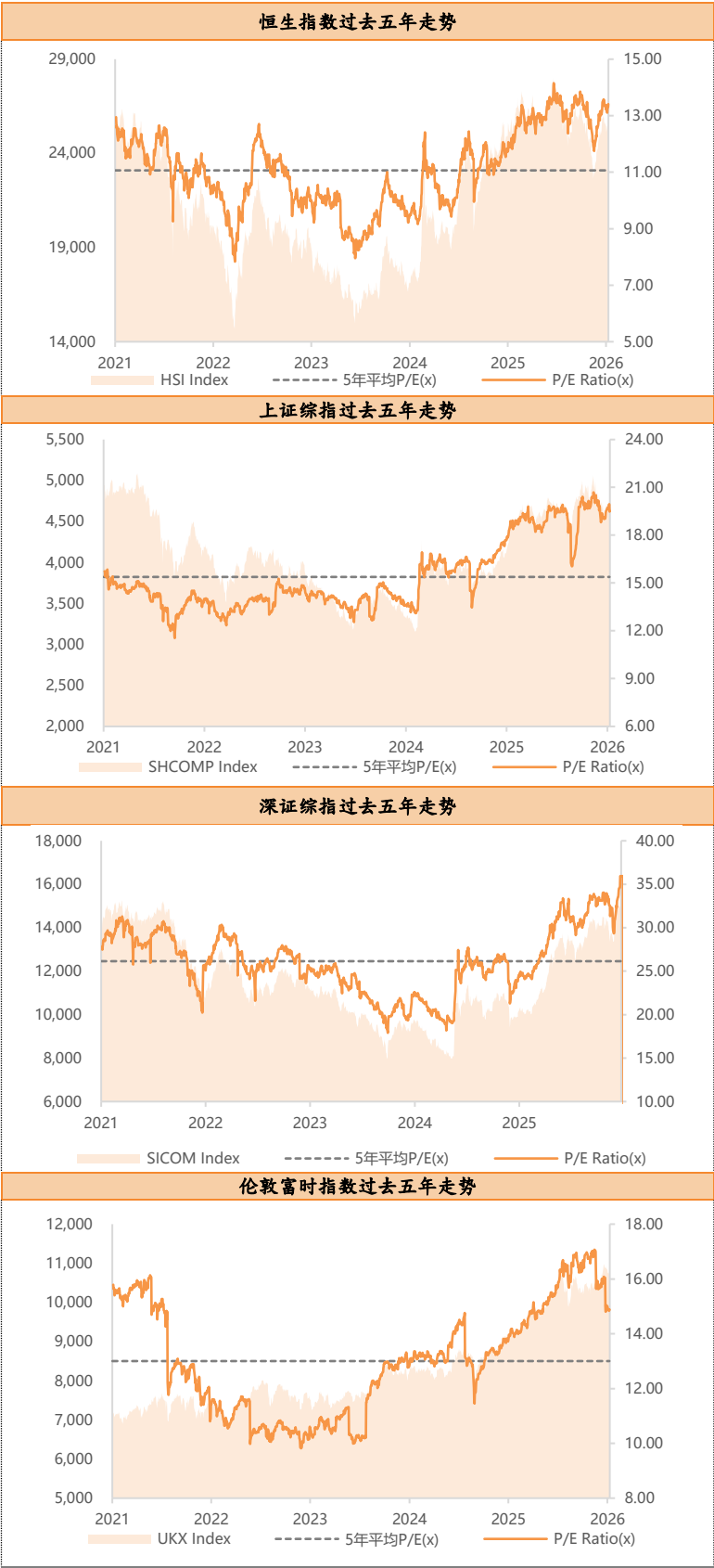


来源：香港交易所、越秀证券研究部

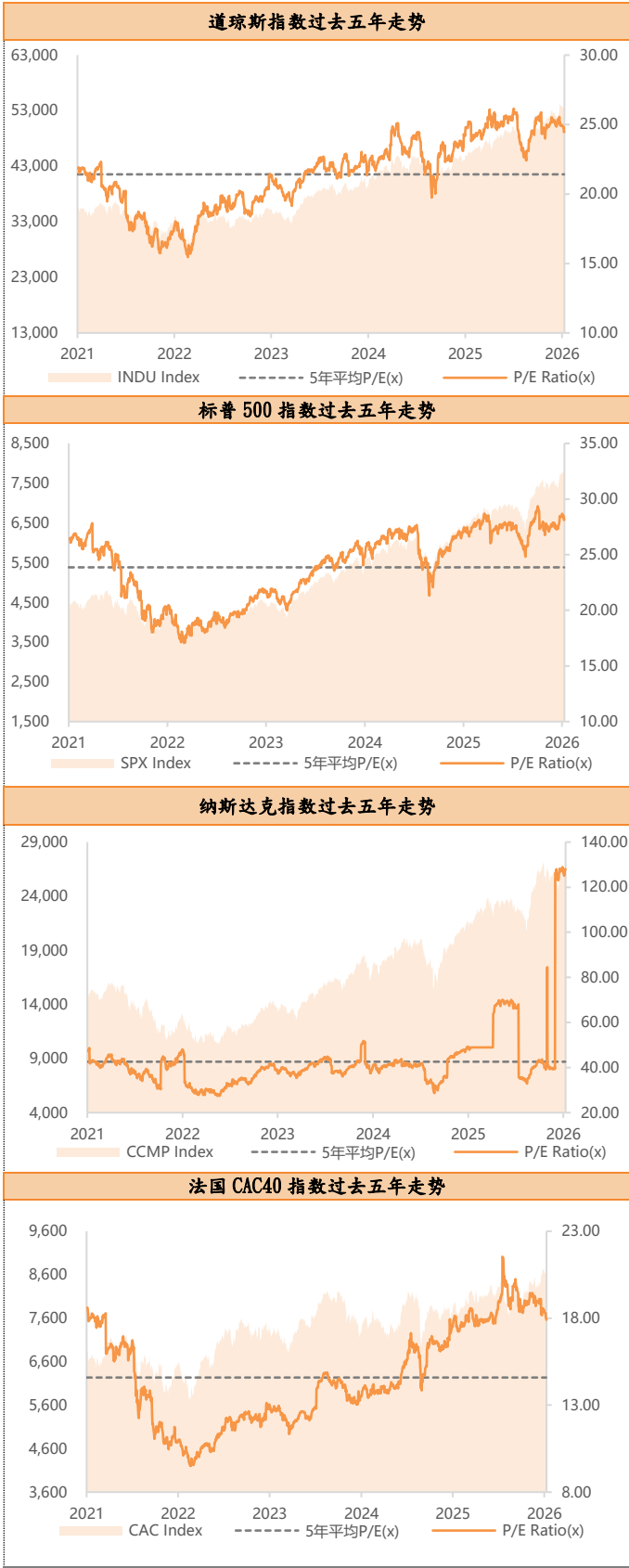
港股沽空数据						货币：港元
恒指成份股的沽空	名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 金沙中国有限公司	10.86	-4.49%	2.34 亿	61.77%	
	2 银河娱乐	31.50	-4.55%	4.53 亿	60.34%	
	3 百威亚太	5.86	-1.84%	2.63 千万	51.05%	
	4 恒基地产	26.90	-1.83%	1.72 亿	50.74%	
	5 农夫山泉	40.06	-2.39%	9.65 千万	50.25%	
恒生指数		22934.68	-3.91%	228.56 亿	18.97%	
国指成份股的沽空	名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 农夫山泉	40.06	-2.39%	9.65 千万	50.25%	
	2 地平线机器人-W	3.50	-8.50%	3.82 亿	44.92%	
	3 理想汽车-W	43.38	-5.33%	1.75 亿	43.95%	
	4 康方生物	83.90	-9.59%	7.30 亿	41.97%	
	5 小鹏集团-W	35.32	-4.49%	1.91 亿	39.71%	
国企指数		7689.19	-4.25%	175.15 亿	18.19%	

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
传音控股	2026/10/15	34.02	-5.72%	-3.63%	3.5	100.00%
奕斯伟计算	2026/10/09	1.20	-0.97%	-22.90%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	84.45	265.68%	43.50%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	59.10	10.26%	-15.43%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	318.80	-4.95%	-26.88%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	39.94	7.41%	84.91%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	37.84	-9.14%	-14.00%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	19.49	4.61%	-40.87%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	28.02	-9.18%	-42.82%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	32.74	153.84%	126.57%	139.0	24.50%

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
2026/10/28	东山精密	电子设备与仪器	最高 93.8	100	9,474.59	2026/10/23
2026/10/28	微亿智造	先进硬件及软件	16.63-21.46	100	2,167.64	2026/10/23

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分四个元素，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
14/10/2026	山东信得科技股份有限公司	生物科技- 制药	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	基汇资本房地产私募 债务开放式基金型公司	23/09/2026	广州文石信息科技股份有限公司	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
2026-10-22	20:30	美国	持续申请失业救济人数	1,728K	1,720K	1,703K
2026-10-22	20:30	美国	初请失业金人数	194K	200K	200K
2026-10-22	22:00	美国	美国领先指数 (MoM) (9 月)	0.0%	-0.1%	-0.1%
2026-10-23	04:30	美国	Fed 资产负债表	6,754B		6,756B

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-10-23	15:30	欧盟区	德国制造业 PMI (10 月)	53.5	53.9
2026-10-23	15:30	欧盟区	德国服务业 PMI (10 月)	52.5	52.9
2026-10-23	16:00	欧盟区	制造业 PMI (10 月)	52.7	52.9
2026-10-23	16:00	欧盟区	S&P Global 综合 PMI (10 月)	52.7	53.1
2026-10-23	16:00	欧盟区	服务业 PMI (10 月)	52.6	53.0
2026-10-23	21:45	美国	制造业 PMI (10 月)	55.4	55.9
2026-10-23	21:45	美国	S&P Global 综合 PMI (10 月)		58.4
2026-10-23	21:45	美国	服务业 PMI (10 月)	57.9	58.8
2026-10-23	22:00	美国	密歇根大学通胀预期 (10 月)	4.7%	4.6%
2026-10-23	22:00	美国	密歇根大学消费者 5 年期通胀预期 (10 月)	3.5%	3.4%
2026-10-23	22:00	美国	密歇根大学消费者预期指数 (10 月)	47.3	46.3
2026-10-23	22:00	美国	密歇根大学消费者信心指数 (10 月)	46.3	48.1
2026-10-24	01:00	美国	贝克休斯钻井平台数		459
2026-10-24	01:00	美国	美国贝克休斯钻井总数		603
2026-10-24	03:30	美国	商品期货交易委员会原油投机净头寸		100.3K
2026-10-24	03:30	美国	商品期货交易委员会金投机净头寸		207.9K
2026-10-24	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		48.5K
2026-10-24	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		-141.0K
2026-10-24	03:30	欧盟区	商品期货交易委员会欧元投机净头寸		-137.6K

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。