

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	23,094.83	-0.50%	-9.89%
恒生科技指数	3,853.72	+1.40%	-30.14%
国企指数	7,791.63	-0.13%	-12.59%
沪深300	4,083.87	+0.85%	-11.79%
上证综合指数	3,681.47	+0.91%	-7.24%
深证成份指数	11,473.18	+2.02%	-15.17%
中小板指	7,219.09	+1.66%	-12.64%
科创50指数	1,282.93	+2.45%	-4.56%
科创综指	1,560.38	+3.20%	-4.66%
道琼斯指数	52,475.10	+0.19%	+9.18%
标普500指数	7,743.98	+0.28%	+13.13%
纳斯达克指数	26,549.85	+0.27%	+14.23%
伦敦富时指数	10,694.50	+0.07%	+7.68%
CAC40指数	7,886.96	-0.00%	-3.22%
DAX指数	25,704.02	+0.44%	+4.96%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	102.155	-0.16%	+3.94%
港币/人民币	0.850	+0.04%	-5.51%
人民币/美元	0.150	+0.16%	+4.42%
欧元/美元	1.116	+0.22%	-5.03%
美元/日元	157.776	-0.09%	+0.87%
英镑/美元	1.332	+0.11%	-1.07%
美元/瑞士法郎	0.828	-0.06%	+4.55%

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)	110.590	-0.94%	+81.74%
天然气(MMBtu)	3.018	-0.46%	-18.12%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,066.50	+0.37%	-5.99%
白银(盎司)	53.855	+0.35%	-23.21%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(磅)	6.679	+0.10%	+18.62%
铝(吨)	3,185.00	+0.30%	+9.59%
锡(吨)	51,372.5	+1.29%	+26.67%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	88.500	-3.28%	+8.39%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	90.99	+0.84%	-10.41%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	451.25	-0.11%	+2.50%
大豆(蒲式耳)	1,237.00	-0.08%	+20.04%
小麦(蒲式耳)	599.50	+0.08%	+18.24%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

- 一、中国及香港金融与企业业绩
- 渣打集团第三季税前利润同比升27%至22.5亿美元，上调2026年收入增长及有形股东权益回报目标
 - 江西铜业前三季归母净利润116.87亿元，同比增长94.02%
- 二、美国货币政策与贸易限制
- 美联储以10比2票维持联邦基金利率目标区间3.75%-4.00%，两名委员主张加息25个基点
 - 特朗普认定进口机器人及工业机械威胁美国国家安全，暂不征税并启动贸易谈判
 - 美国将华大基因、华大智造及深圳华大基因科技列入UFLPA实体清单
- 三、半导体与AI供应链
- 据报长鑫存储拟两个月内小规模生产HBM3E，当前良率约20%-30%
 - SK海力士第三季营业利润达83.33万亿韩元，2026年拟实施约100万亿韩元股东回报
 - 据报美国司法部就英伟达129.3亿美元收购Hugging Face及竞争行为展开询问
 - 据报OpenAI计划采购谷歌TPU，进一步扩大非英伟达AI芯片使用
- 四、全球科技与AI基础设施
- 微软首财季收入同比增19%至922.79亿美元，Azure收入331.65亿美元、同比增48%
 - Alphabet第三季收入同比增25%至1275.77亿美元，Google Cloud收入同比翻倍至307.09亿美元
 - 甲骨文称AI资本开支将在2027-2028财年见顶，新增资本市场融资上限200亿美元

市场回顾

港股：港股窄幅上升，恒生指数收报23094点，升53点，升幅逾0.2%，主板成交额增至逾1814亿港元。渣打公布第三季业绩后急升近8%；汇控升幅收窄至不足1%，友邦跌逾2%。恒生科技指数收报3853点，升1.4%；阿里巴巴升近2%，美团跌约1%。晶片及AI相关股造好，中芯国际、华虹半导体分别升逾5%及逾8%，联想再升逾6%；黄金、汽车及医药股普遍向上，石油、地产及公用股受压。

A股：内地股市反弹，三大指数均扭转上日跌势。上证指数收报3681点，升33点或0.9%；深证成份指数收报11473点，升227点或2%；创业板指数收报2634点，升86点或3.4%。人形机器人、半导体、光刻机及影视股造好，白酒、猪肉及证券股受压。科创50指数收报1,282.93点，较上个交易日上涨2.45%；科创综指收报1,560.38点，较上个交易日上涨3.20%。

美股：美股三大指数靠稳，美联储维持利率不变。道琼斯工业平均指数收报52475点，升97点或0.19%；标普500指数收报7743点，升21点或0.28%；纳斯达克综合指数收报26549点，升72点或0.27%。存储晶片及光通讯股普遍向好，美光升近6%、SanDisk升近8%、SK海力士升逾13%。微软及Alphabet收市后公布业绩，盘后股价分别升近4%及跌逾10%。

欧洲：欧洲三大指数个别发展，市场等待美联储议息结果。英国富时100指数收报10694点，升7点；法国CAC 40指数收报7886点，跌不足1点；德国DAX指数收报25704点，升113点或0.44%。

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、中国及香港金融与企业业绩

渣打集团第三季税前利润同比升 27%至 22.5 亿美元，上调 2026 年收入增长及有形股东权益回报目标

渣打集团第三季税前利润 22.5 亿美元，同比升 27%，高于公司汇总分析师预期的 19.9 亿美元；财富管理收入同比升 26%，连续第三季创纪录，手续费类收入升 19%至 28.1 亿美元。集团将 2026 年经营收入增长指引由此前 5%-7%区间中段上调至 7%以上，并将有形股东权益回报目标由超过 12%上调至超过 14%，同时把 2025-2028 年财富管理净新增资金目标设为 2000 亿美元。

江西铜业前三季归母净利润 116.87 亿元，同比增长 94.02%

江西铜业披露 2026 年第三季度报告，前三季度归属于上市公司股东的净利润约 116.87 亿元，同比增长 94.02%，基本每股收益约 3.39 元；公司业绩增长与主要产品价格上升等因素相关。终稿采用正式三季报的前三季度口径，不将未经充分独立核实的单季拆分数字作为核心表述。

二、美国货币政策与贸易限制

美联储以 10 比 2 票维持联邦基金利率目标区间 3.75%-4.00%，两名委员主张加息 25 个基点

美联储联邦公开市场委员会以 10 票赞成、2 票反对决定维持联邦基金利率目标区间在 3.75%-4.00%。声明称经济活动正以强劲步伐扩张，国内支出保持韧性，生产率增长强劲、资本投资稳健，就业增长与劳动力增长大致同步，而通胀仍然偏高。理事 Lisa Cook 及克利夫兰联储主席 Beth Hammack 投反对票，主张本次会议加息 25 个基点；准备金利率维持 3.90%，一级信贷利率维持 4.0%。

特朗普认定进口机器人及工业机械威胁美国国家安全，暂不征税并启动贸易谈判

美国总统特朗普依据《1962 年贸易扩展法》第 232 条签署公告，认同商务部长关于机器人、工业机械及其零部件进口在数量和情形上威胁损害美国国家安全的认定。公告现阶段没有立即征收关税，而是指示商务部长与美国贸易代表同贸易伙伴展开或继续谈判，并在 180 天内报告进展；若协议未能达成、执行不足或无效，总统可进一步考虑关税、配额、费用及促进美国本土投资等措施。

美国将华大基因、华大智造及深圳华大基因科技列入 UFLPA 实体清单

美国国土安全部牵头的强迫劳动执法工作组将华大基因（300676.SZ）、华大智造（688114.SH）及深圳华大基因科技加入《维吾尔强迫劳动预防法》实体清单。根据该机制，由被列实体全部或部分开采、生产或制造的货物进入美国时适用强迫劳动的可反驳推定，除非进口方满足法定举证要求；美国方面称相关列名基于其对新疆强迫劳动关联的认定，中国方面长期否认有关指控。

三、半导体与 AI 供应链

据报长鑫存储拟两个月内小规模生产 HBM3E，当前良率约 20%-30%

路透引述知情人士报道，长鑫存储计划在未来两个月内启动 HBM3E 有限规模生产，目前良率约 20%-30%，明显低于领先厂商水平；公司已向中国 AI 芯片设计企业提供样品，并提供标准设计及旨在改善制造良率的修改版本。报道指低良率意味着单位生产成本仍偏高，而美国出口限制及国内 AI 芯片扩产正在推动中国本土先进存储需求；相关生产时间表及良率属媒体引述消息人士信息。

SK 海力士第三季营业利润达 83.33 万亿韩元，2026 年拟实施约 100 万亿韩元股东回报

SK 海力士第三季收入 104.62 万亿韩元，同比增 328%、环比增 32%；营业利润 83.33 万亿韩元，同比增 632%、环比增 38%，营业利润率 80%，净利润 39.78 万亿韩元。公司称 HBM4 及高附加值服务器产品销售扩大，2027-2028 年超过 50% 产能已由长期协议覆盖，并计划 2026 年实施约 100 万亿韩元股东回报，包括 30 万亿韩元以上现金股息及 60 万亿韩元以上股份回购和注销；公司亦表示 HBM 及 DRAM 供应已高度锁定至 2029 年。

据报美国司法部就英伟达 129.3 亿美元收购 Hugging Face 及竞争行为展开询问

路透引述两名知情人士报道，美国司法部正在询问英伟达以 129.3 亿美元收购开源 AI 平台 Hugging Face 对竞争的影响，并同时关注英伟达的收购、投资、销售行为及其是否向客户施压。执法人员特别询问该交易是否会令英伟达控制 AI 生态的重要分入口；英伟达此前表示交易预计 2027 年上半年完成，Hugging Face 将继续支持多种芯片、云及 AI 供应商。相关反垄断询问并不等同于已作出违法认定。

据报 OpenAI 计划采购谷歌 TPU，进一步扩大非英伟达 AI 芯片使用

据 The Information 报道，OpenAI 计划购买谷歌 Tensor Processing Unit，路透随后转述并称报道未披露交易金额或其他具体条款；OpenAI 拒绝置评，谷歌当时未即时回应。OpenAI 自 2025 年起已租用谷歌 AI 芯片，若采购计划落实，将进一步扩大双方在算力领域的商业关系，并增加 OpenAI 在英伟达 GPU 以外的芯片选择。

四、全球科技与 AI 基础设施

微软首财季收入同比增 19%至 922.79 亿美元，Azure 收入 331.65 亿美元、同比增 48%

微软截至 9 月底的 2027 财年第一季度收入 922.79 亿美元，同比增 19%；营业利润 459.15 亿美元，同比增 21%；GAAP 净利润 366.29 亿美元，同比增 32%，摊薄每股盈利 4.92 美元。Microsoft Cloud 收入 639 亿美元，同比增 30%；Azure 收入 331.65 亿美元，同比增 48%，高于市场对云业务的预期。季度资本开支约 452 亿美元，高于上年同期 349 亿美元，反映 AI 及云基础设施持续扩张。

Alphabet 第三季收入同比增 25%至 1275.77 亿美元，Google Cloud 收入同比翻倍至 307.09 亿美元

Alphabet 第三季收入 1275.77 亿美元，同比增 25%；Google Services 收入 963.02 亿

美元，其中搜索及其他业务收入同比增 12%；Google Cloud 收入 307.09 亿美元，同比增 103%，云业务营业利润 111.21 亿美元。集团营业利润 405.76 亿美元，营业利润率约 31.8%，归属于普通股股东的净利润 261.70 亿美元、每股盈利 2.12 美元。受 AI 基础设施投资加速影响，公司自由现金流为负 90.7 亿美元，显著弱于市场原先预期。

甲骨文称 AI 资本开支将在 2027-2028 财年见顶，新增资本市场融资上限 200 亿美元

甲骨文在投资者日表示，资本开支预计在 2027 及 2028 财年处于峰值，并于 2029 财年下降；公司预计 2028 财年下半年实现自由现金流转正，2029 财年自由现金流达到至少 300 亿美元，并从 2029 财年起以自身现金流支持增长。公司承诺截至 2030 财年的当前投资周期新增资本市场融资不超过 200 亿美元，预计由 100 亿美元股权及 100 亿美元新增总债务组成，不包括现有债务再融资；这一额度另计于 2027 财年第一季度已完成的 200 亿美元 ATM 股权融资。公司同时给出 2030 财年收入至少 2250 亿美元、非 GAAP 营业利润率 40%以上的长期目标。

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	华虹宏力	70.00	+8.44%		23.41 亿	1	新东方—S	42.76	-7.33%	2.82 亿
	2	联想集团	23.78	+6.26%		26.74 亿	2	中电控股	75.80	-2.32%	3.85 亿
	3	中芯国际	47.80	+5.43%		38.76 亿	3	友邦保险	70.90	-2.21%	19.35 亿
	4	舜宇光学科技	65.80	+3.87%		7.57 亿	4	金沙中国有限公司	10.66	-2.11%	2.34 亿
	5	药明生物	46.32	+3.72%		15.62 亿	5	国药控股	15.96	-2.09%	1.07 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	脑动极光－B	1.820	+52.30%	10.60 亿		1	烯石电车新材料	0.028	-44.00%	1.13 千万
	2	阿尔法企业股权	0.029	+45.00%	27.58 万		2	嘉艺控股	0.108	-28.00%	1.13 百万
	3	升柏控股	0.202	+27.85%	2.46 百万		3	滴普科技	8.675	-23.09%	4.05 亿
	4	声通科技	17.270	+25.51%	1.01 千万		4	亨利加集团	1.405	-20.62%	14.78 万
	5	山水水泥	0.232	+24.73%	2.22 万		5	X I 二南三星	3.422	-19.37%	3.99 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	23.780	+0.34%	112.58 亿		1	联想集团	23.780	+4.11%	-0.63%
	2	恒生中国企业	79.980	+0.48%	77.48 亿		2	中银香港	48.980	+2.98%	-0.46%
	3	南方恒生科技	3.782	+1.61%	62.82 亿		3	百度集团－W	77.150	+1.57%	-1.04%
	4	腾讯控股	387.600	+0.62%	53.05 亿		4	创科实业	132.500	+1.19%	-0.41%
	5	阿里巴巴－W	98.900	+1.96%	43.62 亿		5	吉利汽车	14.190	+0.88%	+0.42%

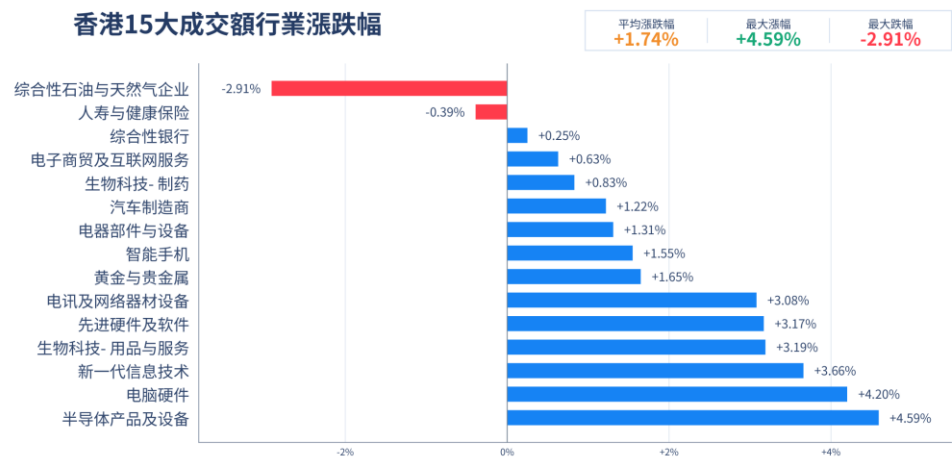
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

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	贵州茅台	1330.750	-1.85%		20.14 亿	1	智谱	571.5		3.81%	22.07 亿	1	中芯国际	47.8	5.43%	9.54 亿
	2	招商银行	42.130	-2.00%		19.18 亿	2	MINIMAX-W	180.2		4.65%	16.74 亿	2	智谱	571.5	3.81%	9.01 亿
	3	药明康德	142.400	+0.65%		18.56 亿	3	中芯国际	47.8		5.43%	16.69 亿	3	腾讯控股	387.6	0.62%	7.52 亿
	4	中微公司	240.000	+0.74%		18.39 亿	4	长飞光纤光缆	111.6		7.62%	16.61 亿	4	中际旭创	785	8.28%	5.81 亿
	5	寒武纪	958.000	+4.93%		15.53 亿	5	腾讯控股	387.6		0.62%	12.92 亿	5	金斯瑞生物—一千	36.7	11.21%	5.62 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	229.140	-1.66%		45.57 亿	1	中芯国际	47.8		5.43%	9.54 亿	1	中芯国际	47.8	5.43%	9.54 亿
	2	中际旭创	636.300	10.28%		43.66 亿	2	智谱	571.5		3.81%	9.01 亿	2	智谱	571.5	3.81%	9.01 亿
	3	新易盛	256.790	8.08%		20.44 亿	3	腾讯控股	387.6		0.62%	7.52 亿	3	腾讯控股	387.6	0.62%	7.52 亿
	4	北方华创	511.680	4.75%		17.93 亿	4	中际旭创	785		8.28%	5.81 亿	4	中际旭创	785	8.28%	5.81 亿
	5	君正股份	111.980	18.37%		11.72 亿	5	金斯瑞生物—一千	36.7		11.21%	5.62 亿	5	金斯瑞生物—一千	36.7	11.21%	5.62 亿

来源：东方财富网、越秀证券研究部

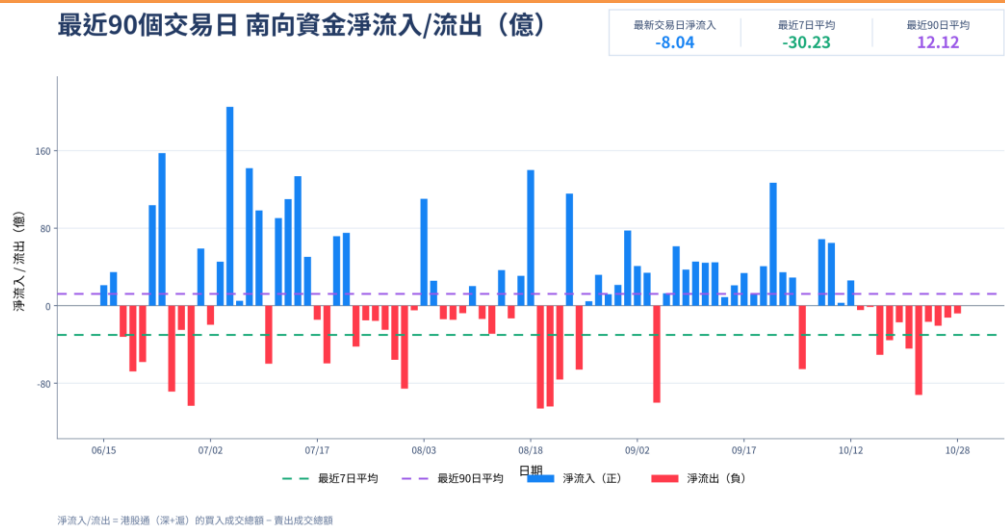
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

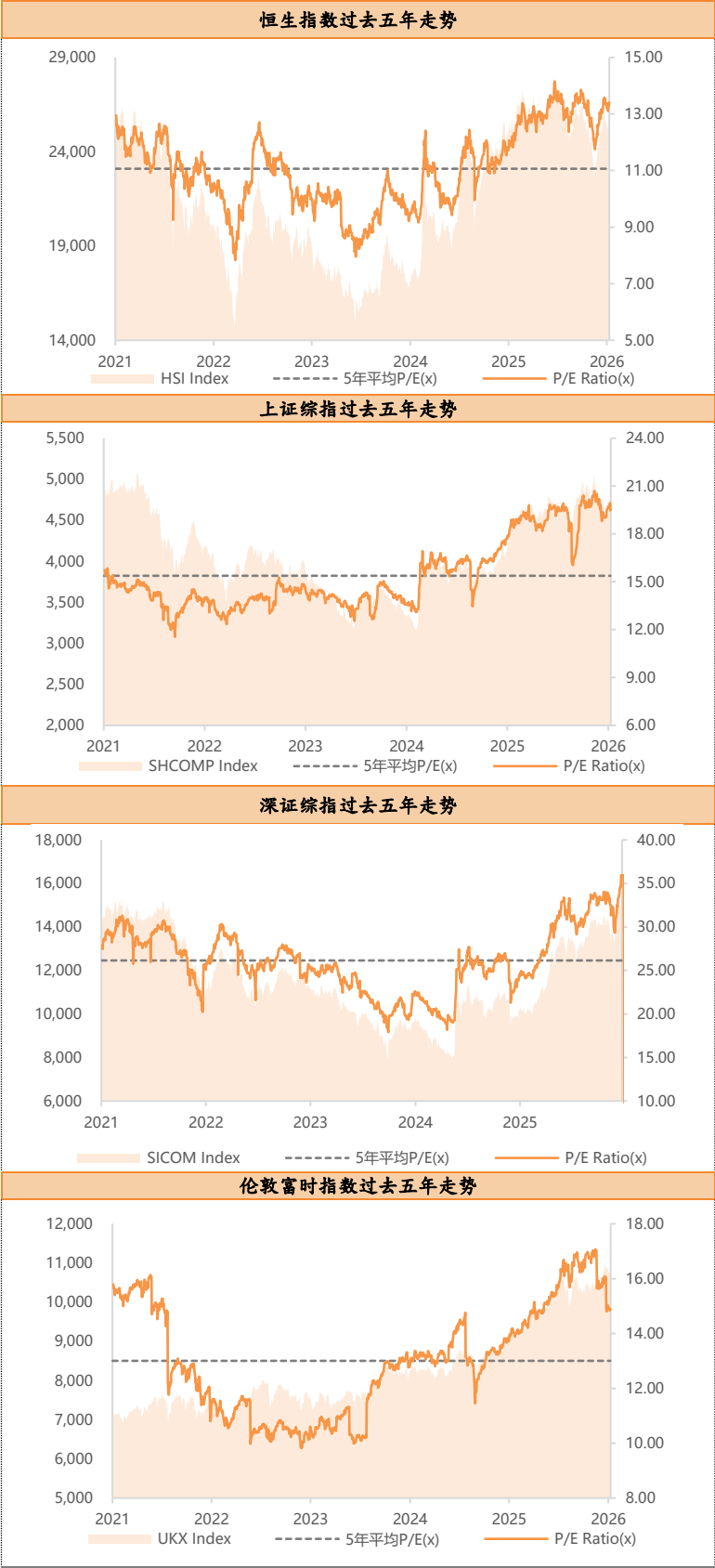


来源：香港交易所、越秀证券研究部

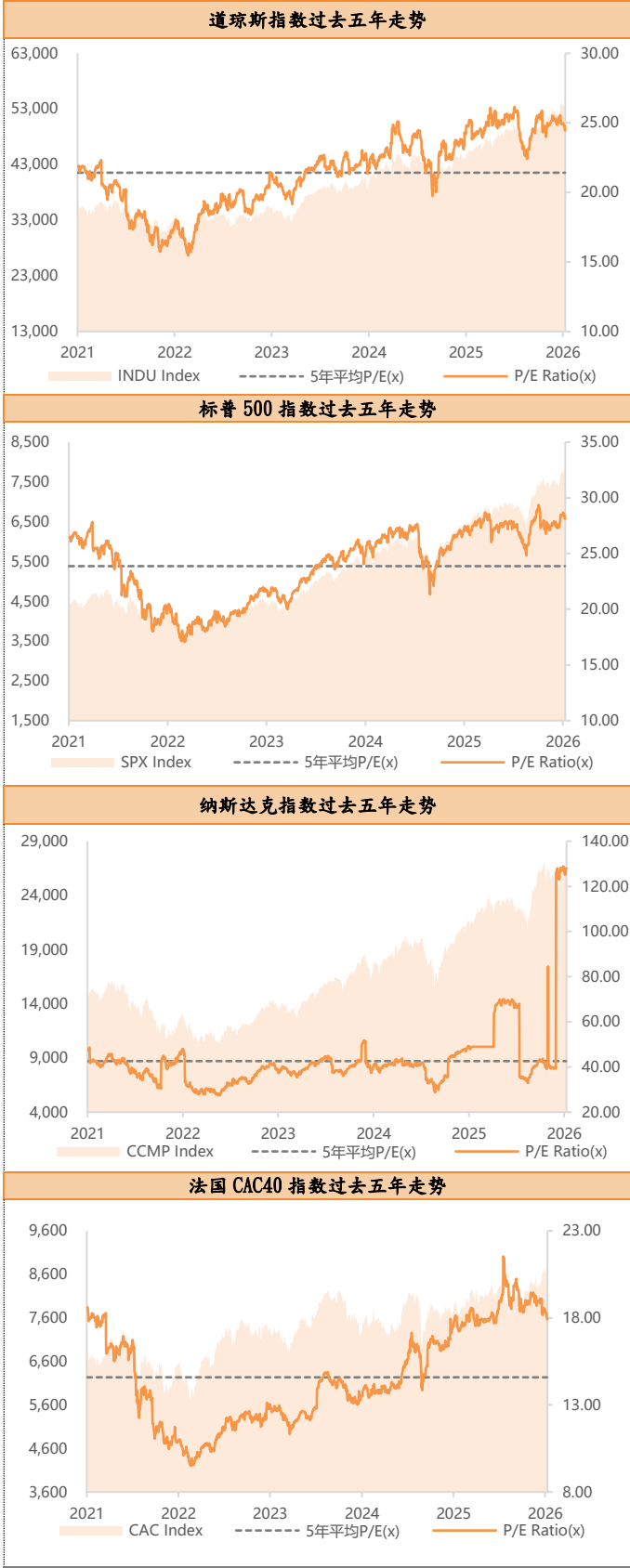
港股沽空数据						货币：港元
恒指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 银河娱乐	31.56	-1.81%	1.77 亿	53.10%	
	2 龙湖集团	4.56	-1.19%	8.87 千万	51.19%	
	3 申洲国际	36.84	-1.18%	1.86 亿	49.70%	
	4 翰森制药	32.14	+0.94%	1.90 亿	47.62%	
	5 恒基地产	27.68	+0.15%	4.58 千万	45.69%	
恒生指数		23094.83	-0.50%	163.13 亿	23.35%	
国指成份股的沽空	名称	股价	涨跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）	
	1 邮储银行	5.51	-0.18%	1.04 亿	50.21%	
	2 申洲国际	36.84	-1.18%	1.86 亿	49.70%	
	3 翰森制药	32.14	+0.94%	1.90 亿	47.62%	
	4 中国财险	15.61	-1.33%	2.03 亿	44.37%	
	5 安踏体育	71.90	-0.21%	3.34 亿	41.83%	
国企指数		7791.63	-0.13%	115.14 亿	22.98%	

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
东山精密	2026/10/28	86.15	-0.75%	-0.75%	3.5	100.00%
传音控股	2026/10/15	34.38	-5.72%	-2.61%	3.5	100.00%
奕斯伟计算	2026/10/09	1.33	-0.97%	-14.19%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	93.10	265.68%	58.20%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	58.75	10.26%	-15.93%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	312.00	-4.95%	-28.44%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	40.50	7.41%	87.50%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	39.00	-9.14%	-11.36%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	22.34	4.61%	-32.22%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	27.24	-9.18%	-44.41%	72.9	10.00%

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

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
22/10/2026	科大智能科技股份有限公司	电力设备及储能及工业机器人	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
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

已发布经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	实际	预测值	前值
2026-10-28	15:00	欧盟区	德国 Gfk 消费者景气指数 (11 月)	-30.8	-30.1	-30.6
2026-10-28	18:30	欧盟区	德国 10 年期 Bund 国债拍卖	3.370%		3.580%
2026-10-28	20:30	美国	商品贸易平衡 (9 月)	-134.90B	-130.40B	-132.07B
2026-10-28	20:30	美国	零售存货 (不包括汽车) (9 月)	0.4%		0.1%
2026-10-28	22:30	美国	原油库存	-1.892M	0.100M	-3.060M
2026-10-28	22:30	美国	库欣原油库存	-0.624M		0.987M
2026-10-28	22:50	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)	3.3%	3.4%	3.4%
2026-10-29	02:00	美国	FOMC 声明			
2026-10-29	02:00	美国	利率决议	4.00%	4.00%	4.00%
2026-10-29	02:30	美国	美联储(FOMC)新闻发布会			

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-10-29	20:30	美国	持续申请失业救济人数		1,728K
2026-10-29	20:30	美国	核心 PCE 物价指数 (MoM) (9 月)	0.3%	0.2%
2026-10-29	20:30	美国	核心 PCE 物价指数 (YoY) (9 月)	3.1%	3.0%
2026-10-29	20:30	美国	核心 PCE 物价 (第三季)	2.40%	3.30%
2026-10-29	20:30	美国	国内生产总值(GDP) (QoQ) (第三季)	3.2%	2.2%
2026-10-29	20:30	美国	GDP 平减指数 (QoQ) (第三季)	3.2%	6.1%
2026-10-29	20:30	美国	初请失业金人数	198K	194K
2026-10-29	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) (9 月)	0.5%	0.3%
2026-10-29	20:30	美国	个人消费开支物价指数 (YoY) (9 月)	3.6%	3.4%
2026-10-29	20:30	美国	个人支出 (MoM) (9 月)	0.6%	0.9%
2026-10-29	21:15	欧盟区	存款便利利率 (10 月)	2.50%	2.50%
2026-10-29	21:15	欧盟区	欧洲央行边际贷款工具		2.90%
2026-10-29	21:15	欧盟区	欧洲央行货币政策声明		
2026-10-29	21:15	欧盟区	利率决议 (10 月)	2.65%	2.65%
2026-10-29	21:45	欧盟区	欧央行新闻发布会		
2026-10-29	22:00	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第四季)		
2026-10-29	22:30	欧盟区	德国央行穆德尔 (Mauderer) 发言		
2026-10-29	23:15	欧盟区	欧洲央行行长拉加德 (Lagarde) 发言		
2026-10-30	01:00	美国	7 年期国债拍卖		5.085%
2026-10-30	04:30	美国	Fed 资产负债表		6,754B
2026-10-30	16:00	欧盟区	西班牙居民消费价格指数(CPI) (YoY) (10 月)	4.9%	4.9%
2026-10-30	16:00	欧盟区	西班牙国内生产总值(GDP) (QoQ) (第三季)	0.6%	0.7%
2026-10-30	16:00	欧盟区	西班牙调和消费者物价指数(HICP) (YoY) (10 月)		5.0%
2026-10-30	16:55	欧盟区	德国失业人数变化 (10 月)	5K	12K
2026-10-30	16:55	欧盟区	德国失业率 (10 月)		6.4%
2026-10-30	17:00	欧盟区	德国国内生产总值(GDP) (QoQ) (第三季)	0.1%	0.3%
2026-10-30	17:00	欧盟区	德国国内生产总值(GDP) (YoY) (第三季)		1.0%
2026-10-30	18:00	欧盟区	国内生产总值(GDP) (QoQ) (第三季)	0.2%	0.6%
2026-10-30	18:00	欧盟区	国内生产总值(GDP) (YoY) (第三季)	1.1%	1.2%
2026-10-30	18:00	欧盟区	失业率 (9 月)	6.4%	6.4%
2026-10-30	20:30	美国	雇佣成本指数 (QoQ) (第三季)	0.8%	0.9%
2026-10-30	21:00	欧盟区	德国居民消费价格指数(CPI) (MoM) (10 月)	0.1%	0.6%
2026-10-30	21:00	欧盟区	德国居民消费价格指数(CPI) (YoY) (10 月)		3.3%
2026-10-30	21:45	美国	芝加哥 PMI (10 月)	54.8	58.8
2026-10-31	00:00	美国	FOMC 委员戴利 (Daly) 发言		
2026-10-31	00:10	欧盟区	欧洲央行连恩 (Lane) 发言		
2026-10-31	01:00	美国	贝克休斯钻井平台数		460
2026-10-31	01:00	美国	美国贝克休斯钻井总数		603
2026-10-31	03:30	美国	商品期货交易委员会原油投机净头寸		89.3K
2026-10-31	03:30	美国	商品期货交易委员会金投机净头寸		199.9K
2026-10-31	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		50.7K

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。