每日晨报 | 2026 年 11 月 02 日

越秀证券 YUEXIU SECURITIES

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	23,294.42	+1.46%	-9.11%
恒生科技指数	3,754.90	+0.29%	-31.93%
国企指数	7,862.22	+1.37%	-11.80%
沪深 300	3,985.50	-1.39%	-13.92%
上证综合指数	3,599.02	-1.44%	-9.32%
深证成份指数	10,833.78	-2.73%	-19.90%
中小板指	6,848.92	-2.75%	-17.12%
科创 50 指数	1,160.84	-5.48%	-13.64%
科创综指	1,421.31	-4.66%	-13.16%
道琼斯指数	51,770.31	-1.09%	+7.71%
标普 500 指数	7,580.07	-1.82%	+10.73%
纳斯达克指数	25,437.00	-2.86%	+9.44%
伦敦富时指数	10,729.78	+0.07%	+8.04%
CAC40 指数	7,969.42	-0.01%	-2.21%
DAX 指数	25,818.21	-0.85%	+5.42%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美汇指数	101.946	+0.07%	+3.73%
港币/人民币	0.848	-0.01%	-5.64%
人民币/美元	0.150	+0.23%	+4.58%
欧元/美元	1.116	-0.17%	-4.98%
美元/日元	157.636	-0.01%	+0.78%
英镑/美元	1.339	+0.12%	-0.57%
美元/瑞士法郎	0.825	+0.10%	+4.16%

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)	111.700	-1.53%	+83.57%
天然气(MMBtu)	2.898	0.00%	-21.38%
贵金属	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
黄金（盎司）	3,907.20	+0.21%	-9.67%
白银（盎司）	49.675	+0.81%	-29.17%
AI/工业金属	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
铜（磅）	6.507	+0.39%	+15.58%
铝（吨）	3,167.50	-0.44%	+8.99%
锡（吨）	48,402.6	-0.96%	+19.35%
核能	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
铀（磅）	92.550	+0.33%	+13.35%
钢铁	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
铁矿石（吨）	91.31	+0.59%	-10.11%
农产品	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
玉米（蒲式耳）	447.75	-0.78%	+1.70%
大豆（蒲式耳）	1,234.25	-0.04%	+19.77%
小麦（蒲式耳）	603.50	-0.04%	+19.03%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

一、中国及香港宏观、金融与地产
- ➢ 中国 10 月官方制造业 PMI 降至 49.3，非制造业 PMI 降至 49.7
- ➢ 五大国有银行第三季净利润同比增 6.4%至 10.8%，息差趋稳

二、汽车与科技
- ➢ 比亚迪 10 月销量 49.02 万辆同比增 11%，海外销量 17.02 万辆翻倍
- ➢ 小米 10 月电动车交付突破 5 万辆，创 2026 年月度新高
- ➢ 小鹏汽车 10 月交付 50,237 辆创新高，海外交付同比增 166%

三、中美科技政策与地缘政治
- ➢ 中国反对美国 FCC 限制中国实验室参与电子设备认证测试并警告反制
- ➢ 台湾称中国海警在台湾东部及东沙附近巡航并指其滋扰航运

四、能源、工业与供应链
- ➢ 中海油第三季净利润 333 亿元同比增 2.7%，首九月净利润增 16.8%
- ➢ 韩国 10 月出口同比增 93.7%至 1,152.8 亿美元，芯片出口增 259.4%
- ➢ 埃克森美孚及雪佛龙第三季业绩胜预期，炼油业务及产量支撑盈利

五、香港企业与网络安全
- ➢ 国泰称 Amadeus 数据泄露影响约 5.3 万项预订，自身系统及营运未受入侵

六、医疗健康与生物科技
- ➢ 美国 FDA 加速批准 Inovio 的 Voceryq 用于成人复发性呼吸道乳头状瘤病

市场回顾

港股：港股上周五反弹，恒生指数收复 23000 点，收报 23294 点，升 335 点，升幅约 1.5%，主板成交逾 2143 亿元；科技指数收报 3754 点，升约 0.3%。ATMXJ 升约 1%至约 3.5%；友邦升逾 5%，中石化绩后升逾 6%，蒙牛升逾 9%；晶片及 AI 相关股份持续下挫，联想、天数智芯及智谱跌逾 7%至逾 9%，恒大物业复牌跌近 18%。全周恒指升约 0.9%，科指跌 3%；10 月恒指跌约 5.4%，科指跌逾 11.7%，两者均连跌 3 个月。

A 股：A 股上周五低收，三大指数连续第 6 周下跌。上证指数收报 3599 点，跌 52 点或 1.44%，创逾 1 年新低；深证成指收报 10833 点，跌 304 点或 2.73%；创业板指数收报 2413 点，跌 103 点或 4.13%；科创 50 指数跌 5.48%。影视、游戏、软件开发等下跌，白酒、医疗、港口航运等上升。全周上证跌约 2.5%、深证跌 7.2%、创业板跌 10%；10 月分别跌逾 6.3%、近 16%及 23%。科创 50 指数收报 1,160.84 点，较上个交易日下跌 5.48%；科创综指收报 1,421.31 点，较上个交易日下跌 4.66%。

美股：美股上周五显著下跌，科技股遭抛售。纳斯达克综合指数收报 25437 点，跌 747 点或 2.86%，为 6 月初以来最大单日跌幅；标普 500 收报 7580 点，跌 140 点或 1.82%；道指收报 51770 点，跌 572 点或 1.09%。英特尔跌近 29%，亚马逊跌逾 1%，SanDisk 跌逾 13%，费城半导体指数跌逾 7%；消费及医疗保健股逆市上升。全周道指、标普 500 及纳指分别跌 0.85%、0.56%及 2%；10 月道指升 1.7%，标普 500 跌 0.93%，纳指跌 5.3%。

欧洲：欧洲三大股市上周五个别发展。英国富时 100 指数收报 10729 点，升 7 点或 0.07%；法国 CAC40 指数收报 7969 点，跌不足 1 点；德国 DAX 指数收报 25818 点，跌 221 点或 0.85%。10 月英股升逾 1%，德股升 2.46%，法股升 0.06%。

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

越秀证券研究部
香港湾仔港湾道 30 号新鸿基中心 49 楼 4917-4937
电邮：research@yxsh.hk 电话：(852)3925 9888 传真:(852)3607 1980

一、中国及香港宏观、金融与地产

中国 10 月官方制造业 PMI 降至 49.3，非制造业 PMI 降至 49.7

国家统计局 10 月 31 日公布，10 月制造业采购经理指数为 49.3，较 9 月 50.1 下降 0.8 个百分点并重返收缩区间；生产指数 49.8、新订单 49.4、新出口订单 48.7。非制造业商务活动指数由 50.2 降至 49.7，其中服务业为 50.0、建筑业为 48.0；官方制造业数据亦低于路透调查的 50.0 预期。

五大国有银行第三季净利润同比增 6.4%至 10.8%，息差趋稳

工商银行、农业银行、中国银行、建设银行及交通银行第三季净利润同比增幅介乎 6.4%至 10.8%，为近年来较快季度增速；农业银行增 10.84%、交通银行增 10.05%、工商银行增 9.97%、建设银行约增 9.8%、中国银行增 6.36%。存款重定价及货币宽松降低资金成本，净息差趋稳，整体不良贷款率大致稳定或下降。

二、汽车与科技

比亚迪 10 月销量 49.02 万辆同比增 11%，海外销量 17.02 万辆翻倍

比亚迪 10 月销售新能源汽车 490,168 辆，同比增约 11%，连续第六个月录得同比增长；海外销量 170,194 辆，同比增 102.8%，海外需求抵消国内市场竞争及需求偏弱的影响。1 至 10 月累计销量约 362.17 万辆，同比仍低约 2.2%。

小米 10 月电动车交付突破 5 万辆，创 2026 年月度新高

小米 10 月电动车交付量超过 50,000 辆，为 2026 年以来单月最高；8 月及 9 月交付分别已突破 3 万辆及 4 万辆。公司 1 至 10 月累计交付约 336,000 辆，相当于全年 550,000 辆目标约 61%。

小鹏汽车 10 月交付 50,237 辆创新高，海外交付同比增 166%

小鹏汽车 10 月交付 50,237 辆，创单月纪录，同比增 20%、环比增 22%；海外交付 13,326 辆，同创月度新高，同比增 166%。公司 10 月在内地推出 L05 并于 11 月 1 日开始交付，另于 10 月 26 日取得广州 L4 级 Robotaxi 示范运营牌照。

三、中美科技政策与地缘政治

中国反对美国 FCC 限制中国实验室参与电子设备认证测试并警告反制

中国商务部表示坚决反对美国联邦通信委员会限制中国实验室测试拟在美国认证的电子设备，称美方若单方面推进措施，中方将采取必要反制。中方称此前曾建议就双边互认协议开展磋商，并敦促美方立即撤销有关限制。

台湾称中国海警在台湾东部及东沙附近巡航并指其滋扰航运

台湾海巡部门称中国海警近期在台湾东部海域巡航，并以无线电宣示管辖权，台方派舰监控；台方另称一艘中国海警船周六接近台湾控制的东沙群岛。台方表示东部海域对潜在战时补给路线重要，并称今年已 13 次将中国船只驱离东沙水域。

四、能源、工业与供应链

中海油第三季净利润 333 亿元同比增 2.7%，首九月净利润增 16.8%

中海油第三季净利润 333.0 亿元人民币，同比增 2.7%，营业收入升 7.6%至 1,129.1 亿元；较高油品销售收入抵消天然气销售收入下降。首九月归母净利润 1,191.2 亿元，同比增 16.8%，净产量升 2.7%至 5.937 亿桶油当量；首九月资本开支约 899 亿元。

韩国 10 月出口同比增 93.7%至 1,152.8 亿美元，芯片出口增 259.4%

韩国贸易部门公布，10 月出口同比增 93.7%至创纪录的 1,152.8 亿美元，进口增 36%至 727.8 亿美元，贸易顺差 425 亿美元；半导体出口同比增 259.4%至 564.4 亿美元，电脑出口亦大幅增长，主要受全球 AI 基础设施投资推动。10 月工作日较去年同期增加亦放大同比增速。

埃克森美孚及雪佛龙第三季业绩胜预期，炼油业务及产量支撑盈利

埃克森美孚第三季 GAAP 盈利 154 亿美元、每股 3.72 美元，调整后盈利 175 亿美元、每股 4.23 美元，经营现金流 257 亿美元及自由现金流 191 亿美元，并公布 2027 年 200 亿美元股份回购计划。雪佛龙第三季盈利 99 亿美元、每股 5.06 美元，调整后盈利 104 亿美元、每股 5.28 美元；美国炼厂原油加工量创纪录，炼厂利用率达 98%。

五、香港企业与网络安全

国泰称 Amadeus 数据泄露影响约 5.3 万项预订，自身系统及营运未受入侵

国泰航空表示，旅游科技供应商 Amadeus 发生数据安全事件，约 53,000 项国泰预订资料受影响；国泰自身系统及营运没有受到入侵。受影响资料与 Amadeus 所持预订数据有关，国泰是多家披露受影响航空公司之一。

六、医疗健康与生物科技

美国 FDA 加速批准 Inovio 的 Voceryq 用于成人复发性呼吸道乳头状瘤病

美国 FDA 于 10 月 30 日加速批准 Inovio 的 Voceryq，用于降低成人复发性呼吸道乳头状瘤病患者的手术频率，为美国首个获批的质粒 DNA 免疫疗法。审批依据 32 名成人的开放标签多中心研究；在基线至少接受 3 次手术的 26 名患者中，7 名在治疗后首年无需手术。持续批准须由确证性研究验证临床获益，常见不良反应包括注射部位反应、头痛、疲劳、高血压、恶心及头晕。

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）

		名称	股价	升幅	成交额
五大升幅	1	蒙牛乳业	19.86	+9.42%	11.15 亿
	2	中国石油化工股份	4.87	+6.22%	23.33 亿
	3	农夫山泉	42.34	+5.90%	4.51 亿
	4	京东健康	38.10	+5.89%	4.80 亿
	5	中国石油股份	10.82	+5.66%	20.34 亿

		名称	股价	跌幅	成交额
五大跌幅	1	联想集团	20.50	-7.41%	37.82 亿
	2	华虹宏力	60.70	-6.04%	14.03 亿
	3	中芯国际	42.98	-4.40%	52.65 亿
	4	药明康德	185.40	-2.98%	15.02 亿
	5	潍柴动力	23.52	-2.97%	6.65 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）

		名称	股价	升幅	成交额
五大升幅	1	联洋智能控股	0.082	+49.09%	2.54 百万
	2	齐云山食品	96.950	+31.91%	2.81 百万
	3	中国置业投资	0.226	+26.97%	61.59 万
	4	佳宁娜	0.129	+20.56%	38.41 万
	5	天瑞汽车内饰	0.740	+19.36%	49.20 万

		名称	股价	跌幅	成交额
五大跌幅	1	荣尊国际控股	0.775	-83.17%	8.03 千万
	2	承辉国际	0.116	-82.56%	5.45 千万
	3	烯石电车新材料	0.021	-32.26%	4.20 百万
	4	亨得利	0.088	-29.03%	1.76 百万
	5	卡森国际	0.156	-28.77%	1.39 万

		名称	股价	升幅	成交额
五大成交	1	盈富基金	23.420	+1.52%	114.51 亿
	2	恒生中国企业	80.820	+1.43%	93.07 亿
	3	腾讯控股	383.600	+1.59%	85.41 亿
	4	南方恒生科技	3.692	+0.65%	63.07 亿
	5	阿里巴巴－W	97.050	+0.99%	58.69 亿

		名称	股价	升幅	港股对预托证券溢价
五大最佳 ADR	1	友邦保险	75.400	+5.26%	-0.51%
	2	吉利汽车	13.840	+5.09%	+0.52%
	3	中银香港	50.500	+3.75%	-1.91%
	4	招商银行	54.550	+3.58%	+0.04%
	5	工商银行	7.895	+3.14%	-1.25%

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）

		名称	股价	升幅	成交额
沪股通	1	贵州茅台	1392.050	+2.81%	27.01 亿
	2	药明康德	142.010	-0.62%	20.1 亿
	3	生益科技	87.000	-7.56%	16.32 亿
	4	招商银行	43.550	+1.42%	15.41 亿
	5	兆易创新	257.800	-6.59%	13.09 亿

（成交额单位：港元）

		名称	股价	升幅	成交额
港股通（沪）	1	中芯国际	42.98	-4.40%	25.27 亿
	2	腾讯控股	383.6	1.59%	16.66 亿
	3	智谱	483.6	-9.10%	15.48 亿
	4	小米集团－W	26.48	3.12%	15.33 亿
	5	建滔积层板	34.68	-6.82%	14.13 亿

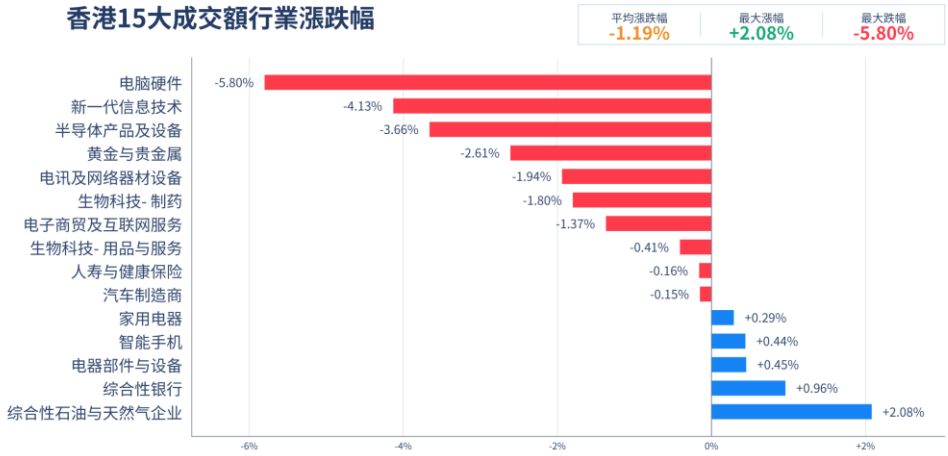
		名称	股价	升幅	成交额
深股通	1	中际旭创	553.000	-4.99%	47.39 亿
	2	新易盛	196.000	-14.19%	36.57 亿
	3	北方华创	478.740	-3.73%	29.53 亿
	4	宁德时代	232.920	1.68%	27.64 亿
	5	东山精密	86.060	-8.58%	12.76 亿

		名称	股价	升幅	成交额
港股通（深）	1	中芯国际	42.98	-4.40%	18.79 亿
	2	腾讯控股	383.6	1.59%	12.33 亿
	3	小米集团－W	26.48	3.12%	10.07 亿
	4	阿里巴巴－W	97.05	0.99%	7.93 亿
	5	金斯瑞生物－－千	35.02	-7.11%	6.06 亿

来源：东方财富网、越秀证券研究部

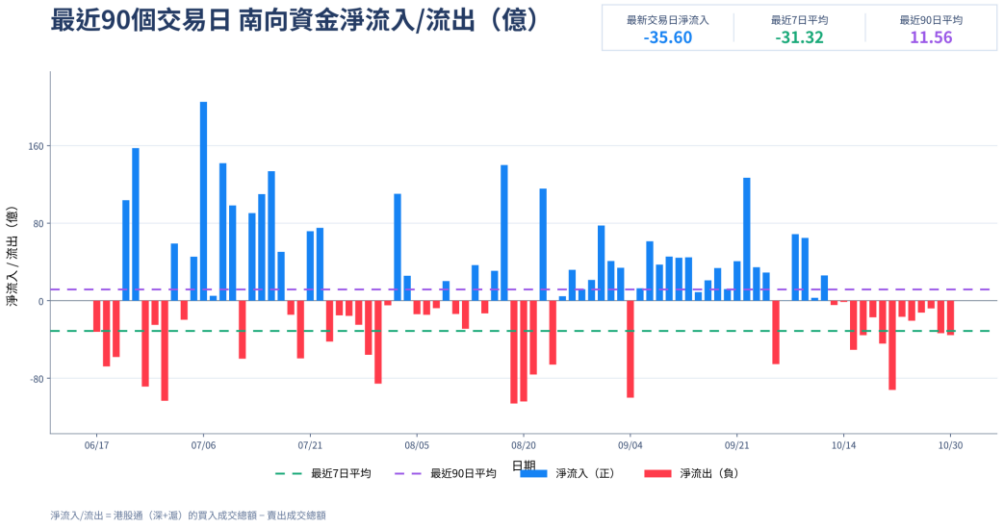
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

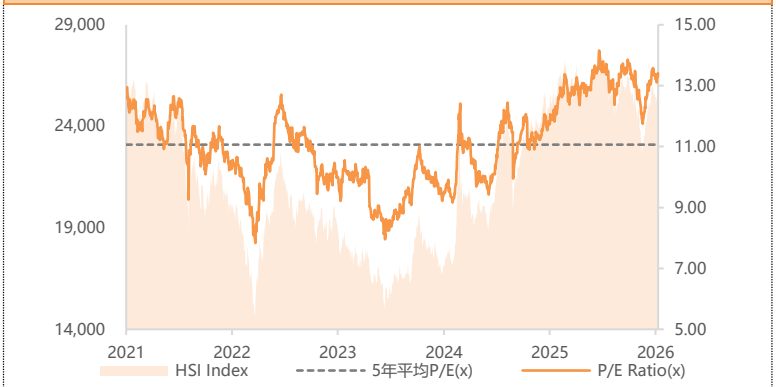
港股沽空数据 货币：港元

		名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）
恒指成份股的沽空	1	金沙中国有限公司	10.68	+1.91%	1.30 亿	62.97%
	2	美的集团	96.65	+3.37%	7.16 亿	56.87%
	3	恒基地产	28.04	+2.19%	1.32 亿	49.87%
	4	周大福	11.01	+2.32%	4.26 千万	46.27%
	5	比亚迪电子	21.80	-1.98%	1.08 亿	42.84%
		恒生指数	**23294.42**	**+1.46%**	**206.86 亿**	**21.25%**
		名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）
国指成份股的沽空	1	地平线机器人－W	3.42	-4.74%	2.79 亿	46.10%
	2	中国财险	16.28	+2.33%	3.52 亿	44.20%
	3	邮储银行	5.62	+1.72%	1.09 亿	42.46%
	4	联想集团	20.50	-7.41%	14.88 亿	39.36%
	5	理想汽车－W	42.86	-1.56%	1.28 亿	38.01%
		国企指数	**7862.22**	**+1.37%**	**156.17 亿**	**20.79%**

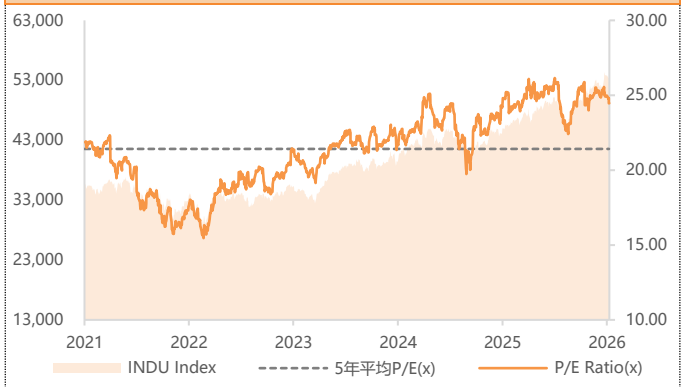
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

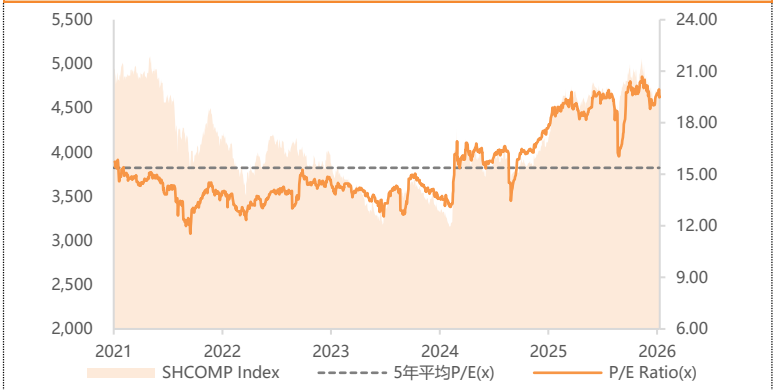
恒生指数过去五年走势



道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



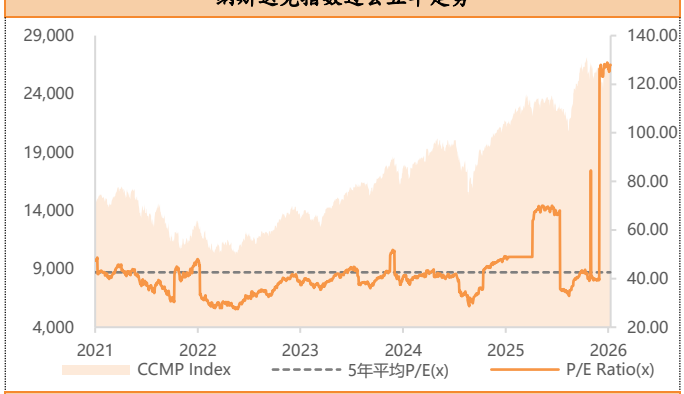
标普 500 指数过去五年走势



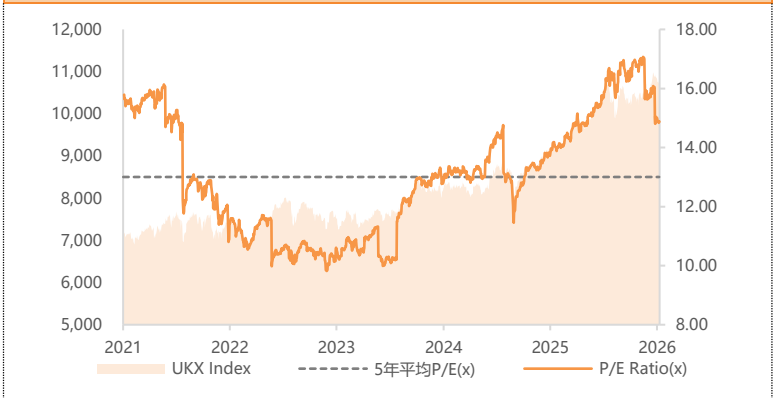
深证综指过去五年走势



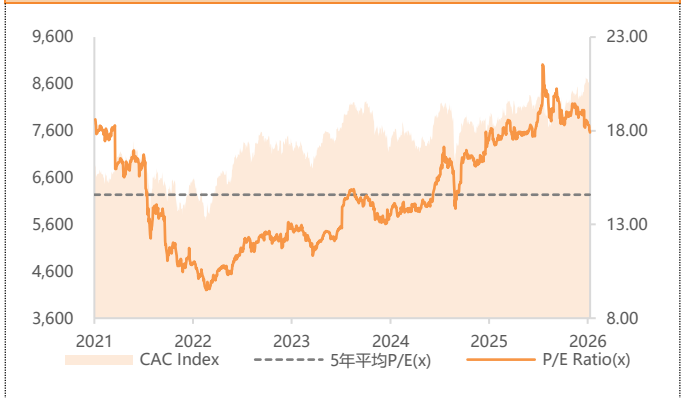
纳斯达克指数过去五年走势



伦敦富时指数过去五年走势



法国 CAC40 指数过去五年走势



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	78.00	-0.75%	-10.14%	3.5	100.00%
传音控股	2026/10/15	34.90	-5.72%	-1.13%	3.5	100.00%
奕斯伟计算	2026/10/09	1.20	-0.97%	-22.58%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	89.00	265.68%	51.23%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	50.50	10.26%	-27.73%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	237.00	-4.95%	-45.64%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	39.30	7.41%	81.94%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	36.86	-9.14%	-16.23%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	18.33	4.61%	-44.39%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	24.44	-9.18%	-50.12%	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
2026/11/09	和美药业－B	生物科技- 制药	15.5-18.9	100	1,909.06	2026/11/04
2026/11/09	远信储能	新能源及节能环保	8.54-11.1	500	5,605.97	2026/11/04
2026/11/10	芯德半导体	半导体产品及设备	8.6-9.6	500	4,848.41	2026/11/05
2026/11/10	登临科技－P	电子元件	231-288	25	7,272.61	2026/11/05
2026/11/11	新荷花	医疗保健用品	40.2-50.55	50	2,552.99	2026/11/06
2026/11/12	宏芯宇	半导体产品及设备	72.29-82.9	100	8,373.60	2026/11/09
2026/11/26	中旅港澳	旅游	N/A	500	N/A	N/A

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

公布尔日期	申请人	所属行业	公布尔日期	申请人	所属行业
22/10/2026	科大智能科技股份有限公司	先进硬件及软件	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	综合房地产	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
2026-11-01	08:00	美国	亚特兰大联储 GDPNow（第四季）	3.3%		3.4%
2026-11-01	18:00	美国	欧佩克会议			

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-11-02	09:45	中国	汇丰制造业 PMI（MoM）（10 月）	52.0	52.1
2026-11-02	15:00	欧盟区	德国零售销售（MoM）（9 月）	0.4%	1.3%
2026-11-02	16:15	欧盟区	西班牙制造业 PMI（10 月）	50.4	51.0
2026-11-02	16:45	欧盟区	意大利制造业 PMI（10 月）	49.9	50.4
2026-11-02	16:55	欧盟区	德国制造业 PMI（10 月）	54.2	54.2
2026-11-02	17:00	欧盟区	制造业 PMI（10 月）	52.4	52.4
2026-11-02	20:00	欧盟区	德国央行行长内格尔(Nagel)发言		
2026-11-02	22:45	美国	制造业 PMI（10 月）	56.0	56.0
2026-11-02	23:00	美国	建筑开支（MoM）（9 月）	0.3%	0.9%
2026-11-02	23:00	美国	ISM 制造业就业指数（10 月）		52.7
2026-11-02	23:00	美国	ISM 制造业 PMI（10 月）	54.7	54.5
2026-11-02	23:00	美国	ISM 制造业物价指数（10 月）	77.2	77.9
2026-11-03	22:45	美国	制造业 PMI（10 月）	56.0	55.9
2026-11-03	23:00	美国	工厂订单（MoM）（9 月）	1.2%	0.1%
2026-11-03	23:00	美国	JOLTS 职位空缺数（9 月）	7.110M	7.079M
2026-11-04	01:00	欧盟区	德国央行行长内格尔(Nagel)发言		
2026-11-04	04:30	美国	当周 API 原油库存		-2.031M
2026-11-04	09:45	中国	财新服务业 PMI（10 月）	51.5	51.6
2026-11-04	16:15	欧盟区	西班牙服务业 PMI（10 月）	57.5	58.3
2026-11-04	16:45	欧盟区	意大利服务业 PMI（10 月）	51.0	51.7
2026-11-04	16:55	欧盟区	德国服务业 PMI（10 月）	51.7	51.7
2026-11-04	17:00	欧盟区	S&P Global 综合 PMI（10 月）	51.9	51.9
2026-11-04	17:00	欧盟区	服务业 PMI（10 月）	51.7	51.7
2026-11-04	18:00	欧盟区	核心消费价格指数(CPI)（YoY）(10 月)	2.5%	2.5%
2026-11-04	18:00	欧盟区	居民消费价格指数(CPI)（YoY）(10 月)	4.0%	3.8%
2026-11-04	18:00	欧盟区	居民消费价格指数(CPI)（MoM）(10 月)		0.6%
2026-11-04	21:15	美国	非农业就业人数变化（10 月）	68K	90K
2026-11-04	21:20	欧盟区	欧洲央行连恩（Lane）发言		
2026-11-04	21:30	美国	出口数字（9 月）		315.20B
2026-11-04	21:30	美国	入口数字（9 月）		420.80B
2026-11-04	21:30	美国	贸易收支（9 月）	-107.90B	-105.60B
2026-11-04	22:45	美国	S&P Global 综合 PMI（10 月）	57.6	57.6
2026-11-04	22:45	美国	服务业 PMI（10 月）	57.9	57.9
2026-11-04	23:00	美国	ISM 非制造业就业指数（10 月）		50.1
2026-11-04	23:00	美国	ISM 非制造业 PMI（10 月）	54.8	54.9
2026-11-04	23:00	美国	ISM 非制造业价格指数（10 月）		74.0
2026-11-04	23:30	美国	亚特兰大联储 GDPNow（第四季）		
2026-11-04	23:30	美国	原油库存		-1.892M
2026-11-04	23:30	美国	库欣原油库存		-0.624M
2026-11-05	15:00	欧盟区	德国工厂订单（MoM）（9 月）	4.9%	-10.6%
2026-11-05	16:05	欧盟区	欧洲央行斯纳贝尔（Schnabel）发言		
2026-11-06	21:30	美国	平均时薪（按年变幅）（YoY）(10 月)		3.0%
2026-11-06	21:30	美国	非农就业人数（10 月）	63K	29K
2026-11-06	21:30	美国	就业参与率（10 月）		61.8%
2026-11-06	21:30	美国	私人部门非农就业（10 月）	60K	46K
2026-11-06	21:30	美国	U6 失业率（10 月）		7.6%
2026-11-06	21:30	美国	失业率（10 月）	4.2%	4.2%
2026-11-06	23:00	美国	密歇根大学通胀预期（11 月）		4.7%
2026-11-06	23:00	美国	密歇根大学消费者 5 年期通胀预期（11 月）		3.5%

2026-11-06	23:00	美国	密歇根大学消费者预期指数（11 月）		48.8
2026-11-06	23:00	美国	密歇根大学消费者信心指数（11 月）	47.8	48.0
2026-11-07	01:15	美国	联邦公开市场委员会委员鲍曼（Bowman）发言		
2026-11-07	02:00	美国	贝克休斯钻井平台数		462
2026-11-07	02:00	美国	美国贝克休斯钻油井总数		603
2026-11-07	03:30	美国	商品期货交易委员会原油投机净头寸		74.3K
2026-11-07	03:30	美国	商品期货交易委员会金投机净头寸		186.5K
2026-11-07	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		48.8K
2026-11-07	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		-134.4K
2026-11-07	03:30	欧盟区	商品期货交易委员会欧元投机净头寸		-143.9K

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。

利益披露事项

分析员声明

就本报告所提及的证券及其发行人做出以下声明：

（1）发表于本报告之观点准确地反映有关于分析员个人对所提及的证券及其发行人之观点；

（2）分析员的薪酬在过往、现在和将来与发表在报告上的观点并无直接或间接关系。

分析员本人及其有联系者（按照香港证监会《证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人操守准则》的相关定义）确认以下声明：

（1）没有在发表本研究报告前 30 日内交易或买卖本报告中提及的任何证券；

（2）没有在发表本研究报告后 3 个营业日内交易或买卖本报告中提及的任何证券；

（3）没有在所分析或评论的有关公司内担任高级人员；

（4）并没有持有有关证券的任何权益。

一般披露事项

越秀证券及越证控股及/或越证控股的附属公司并非本报告所分析之公司证券之市场庄家；

越秀证券及越证控股及/或越证控股的附属公司与报告中提到公司在最近的 12 个月内没有任何投资银行业务关系；

越秀证券及其编制该报告之分析师与上述公司没有任何利益关系。