

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	23,093.37	+0.69%	-9.90%
恒生科技指数	3,871.66	+2.05%	-29.81%
国企指数	7,756.25	+0.87%	-12.98%
沪深300	4,105.33	+1.71%	-11.33%
上证综合指数	3,690.48	+0.89%	-7.01%
深证成份指数	11,673.83	+2.79%	-13.69%
中小板指	7,334.58	+2.40%	-11.25%
科创50指数	1,345.51	+3.04%	+0.10%
科创综指	1,606.48	+3.68%	-1.85%
道琼斯指数	52,215.16	-1.23%	+8.64%
标普500指数	7,623.68	-0.52%	+11.37%
纳斯达克指数	25,955.34	-0.21%	+11.67%
伦敦富时指数	10,690.36	-0.32%	+7.64%
CAC40指数	7,782.82	-0.36%	-4.50%
DAX指数	25,181.65	-0.75%	+2.82%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美汇指数	101.741	+0.13%	+3.52%
港币/人民币	0.850	-0.22%	-5.46%
人民币/美元	0.150	-0.07%	+4.19%
欧元/美元	1.121	-0.07%	-4.53%
美元/日元	156.892	+0.07%	+0.31%
英镑/美元	1.337	-0.18%	-0.71%
美元/瑞士法郎	0.824	+0.56%	+4.13%

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)	110.680	-0.91%	+81.89%
天然气(MMBtu)	2.994	-1.84%	-18.77%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,012.70	+0.12%	-7.23%
白银(盎司)	54.015	+0.12%	-22.98%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(磅)	6.490	-0.27%	+15.28%
铝(吨)	3,146.50	+0.31%	+8.27%
锡(吨)	50,795.6	+0.55%	+25.25%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	90.200	+0.06%	+10.47%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	90.38	-0.18%	-11.02%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	456.00	-0.98%	+3.58%
大豆(蒲式耳)	1,256.50	+0.28%	+21.93%
小麦(蒲式耳)	625.00	+0.04%	+23.27%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

- 一、中美政策与地缘政治
 - 中国敦促美国停止扩大对华对外投资限制，拟议规则新增生物技术并扩展高性能计算及高超音速领域
 - 金正恩经新鸭绿江大桥访华，中朝释放扩大贸易、人员往来及经济合作信号
- 二、全球科技与电信
 - 据报 SpaceX 洽谈获取至少 8 万个美国蜂窝基站，推进全国性无线运营商布局
 - SK 海力士暂停旗下 Solidigm 美国 IPO 计划，市场波动及股东权益问题影响融资安排
 - 马斯克称 SpaceX 通过债务融资筹集 400 亿美元购买英伟达 GPU，并预测 AI 云计算行业将面临洗牌
- 三、全球金融与消费
 - 美国运通上调 2026 年调整后每股盈利指引至 17.60 至 17.90 美元，并计划裁减约 5% 全球职位
- 四、能源、工业与中东风险
 - SLB 第三季收入 94.5 亿美元同比增 6%，调整后每股盈利 0.64 美元
 - 沙特部分重开利雅得哈立德国王国际机场，胡塞武装威胁及导弹无人机袭击持续
 - 沙特 TASI 指数急跌 2.7% 创 18 个月最差单日表现，沙特阿美跌 0.9%
 - 中东局势推高国际油价，布伦特原油升至每桶 116.72 美元

市场回顾

港股：港股周五反弹，恒生指数收复 23000 点，收报 23093 点，升 158 点或 0.69%，主板成交约 2498 亿港元。恒生科技指数收报约 3872 点，升约 2.1%；ATMXJ 个别发展，智谱及 MINIMAX 分别升逾 8% 及近 17%。汽车、资源及内险股部分造好，中国铝业升近 7%、比亚迪股份升逾 6%、中国人寿升约 4%，银行及中资电讯股大多下跌。全周恒指跌 1093 点或 4.52%，为约 4 个月最大单周跌幅，恒生科技指数跌近 6%。

A 股：A 股周五显著低开午后 V 形反弹。上证指数收报 3690.48 点，升 32.45 点或 0.89%；深证成份指数收报 11673.83 点，升 316.51 点或 2.79%；创业板指数收报 2684.10 点，升 107.20 点或 4.16%。上证指数盘中一度跌约 2.3% 至 3574 点，深证成指最低约 11043 点，午后随机器人、半导体等板块回稳而转升；全周上证、深证及创业板仍分别下跌约 0.7%、1.1% 及 3.2%。科创 50 指数收报 1,345.51 点，较上个交易日上涨 3.04%；科创综指收报 1,606.48 点，较上个交易日上涨 3.68%。

美股：美股周五三大指数下跌，中东局势再趋紧张，国际油价升逾 3%。道琼斯工业平均指数一度跌逾 810 点，收报 52215.16 点，跌 652.82 点或 1.23%；纳斯达克综合指数收报 25955.34 点，跌 53.52 点或 0.21%；标普 500 指数收报 7623.68 点，跌 39.75 点或 0.52%。大型科技及芯片股个别发展，Meta、亚马逊及 Alphabet 下跌，微软升近 1%，英特尔及美光逆市造好，Nvidia 跌近 1%。电信股受 SpaceX 潜在竞争消息影响，AT&T 及 T-Mobile 分别跌约 5.6% 及 5%，Verizon 亦下跌。美国运通跌近 4%；油价上升带动雪佛龙逆市升近 3%。布伦特原油期货收报每桶 116.72 美元，升约 3.14%，WTI 收报每桶 103.27 美元，升约 3.82%；美国 10 年期国债收益率升至约 4.99%。全周道指升 0.4% 并连升 3 周，纳指跌 0.7%、标普 500 跌近 0.5%，两者均连跌两周。

欧洲：欧洲股市周五收跌。德国 DAX 指数收报约 25182 点，跌约 0.8%；法国 CAC 40 指数收报约 7783 点，跌约 0.4%；英国富时 100 指数收报约 10690 点，跌约 0.3%。奢侈品股开云集团急跌近 17%，因旗舰品牌 Gucci 上季销售额下降；沃尔沃汽车跌逾 24%，创历史新低，公司上季营运亏损高于市场预期并宣布再裁员 2500 人。全周英、法、德股市均累计下跌近 2% 或以上。

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、中美政策与地缘政治

中国敦促美国停止扩大对华对外投资限制，拟议规则新增生物技术并扩展高性能计算及高超音速领域

美国财政部 10 月 22 日提出更新对外投资安全计划规则，把生物技术纳入拟议限制领域，并扩大对高性能计算及高超音速系统的覆盖；现行计划已限制美国对涉及中国的部分半导体、量子技术及人工智能投资。中国商务部 10 月 24 日表示坚决反对，称拟议规则歧视性扩大涉华投资限制、将扰乱双边经贸关系，并保留采取反制措施的权利。美方称有关机制旨在防止美国资本支持受关注国家发展可能威胁国家安全的军民两用战略技术。有关更新仍属拟议规则，不应视为全部新限制已经正式生效。

金正恩经新鸭绿江大桥访华，中朝释放扩大贸易、人员往来及经济合作信号

朝鲜领导人金正恩 10 月 24 日经本月启用、全长约 3 公里的新鸭绿江大桥进入辽宁丹东访华，并与中方高级官员会面及参观相关设施。中方表示愿利用新桥扩大人员往来及经贸合作；该桥在长期延误后开放，被视为缓解中朝陆路贸易瓶颈、便利设备、原材料及能源产品运输的重要通道。中国仍是朝鲜最主要的贸易伙伴之一，双方近期高层互动亦有所增加。不过，扩大合作的具体规模及落实时间仍有待观察。

二、全球科技与电信

据报 SpaceX 洽谈获取至少 8 万个美国蜂窝基站，推进全国性无线运营商布局

据彭博报道及路透跟进，SpaceX 正与美国蜂窝基础设施企业洽谈获取至少 8 万个站点的使用权，其中包括与 Crown Castle 接触，以推进建设美国第四家全国性无线运营商。美国无线基础设施协会数据显示，全美去年约有 15.85 万个专用蜂窝塔，8 万个站点相当于约一半；Crown Castle 约有 4 万个美国塔站、American Tower 约 4.2 万个站点、Vertical Bridge 约 1.8 万个站点。TD Cowen 估算建设全国性地面网络成本可能超过 800 亿美元，仍需多年及大量资本投入。相关消息公布后，AT&T、Verizon 及 T-Mobile 股价受压，反映市场重新评估 SpaceX 进入地面移动通信市场的竞争影响。相关安排仍处于洽谈阶段，尚不代表 SpaceX 已完成站点租赁或正式成为全国性运营商。

SK 海力士暂停旗下 Solidigm 美国 IPO 计划，市场波动及股东权益问题影响融资安排

韩国存储芯片企业 SK 海力士于 10 月 23 日表示，旗下美国子公司 Solidigm 暂停评估上市前融资及美国首次公开募股（IPO）的计划，理由包括金融市场波动及股价走势。韩国监管机构此前亦关注潜在海外上市安排是否涉及重复上市，并可能损害现有股东利益。Solidigm 主要经营 NAND 闪存及固态硬盘业务，原计划上市有助于为美国新工厂扩建及满足 AI 数据中心存储需求提供资金。市场此前估计，该 IPO 可能筹资约 150 亿美元、对应估值约 1500 亿美元，但这并非已经落实的发行条款。SK 海力士表示，Solidigm 的增长及投资需求并未改变，未来仍会评估其他融资及投资安排。事件反映 AI 存储需求增长的同时，相关企业仍须权衡资本开支、融资市场波动及现有股东利益。

马斯克称 SpaceX 通过债务融资筹集 400 亿美元购买英伟达 GPU，并预测 AI 云计算行业将面临洗牌

SpaceX 首席执行官埃隆·马斯克 10 月 25 日表示，公司已完成 400 亿美元债务融资，主要用于购买英伟达 (Nvidia) GPU，预计相关芯片将于 2027 年第一及第二季度交付。马斯克称，融资得益于 SpaceX 的投资级信用评级，以及星链 (Starlink) 卫星互联网和火箭发射业务收入。不过，路透指出，融资完成的具体含义及最终定价尚不明确。

SpaceX 预计 2026 年第四季度资本开支将达 350 亿至 400 亿美元。马斯克同时预测，受融资环境趋紧影响，缺乏 AI 数据中心以外稳定收入来源的新兴云服务商 (neocloud) 将面临行业整合，部分企业可能倒闭，并表示 SpaceX 无意收购此类企业。据报，SpaceX 第三季度收入同比增长 161% 至 145.8 亿美元，AI 业务收入同比增长近十倍至 75.6 亿美元。

三、全球金融与消费

美国运通上调 2026 年调整后每股盈利指引至 17.60 至 17.90 美元，并计划裁减约 5% 全球职位

美国运通第三季收入净额同比增长 9% 至 200.62 亿美元，净利润增长 28% 至 37.12 亿美元；报告每股盈利 5.42 美元，同比升 31%，调整后每股盈利为 4.68 美元，同比升 13%，高于市场约 4.48 美元预期。公司把 2026 年调整后每股盈利指引下限由 17.30 美元上调至 17.60 美元，上限维持 17.90 美元；同时计提 3.36 亿美元重组费用，计划削减约 5% 全球职位，约 3500 个岗位。第三季信用卡账单消费额同比增长 8% 至 4540 亿美元，旅游及娱乐消费增长 10%，总费用则增长 9% 至约 145 亿美元。业绩显示高端消费及旅游支出仍具韧性，但成本上升及裁员安排亦反映公司继续调整运营效率。

四、能源、工业与中东风险

SLB 第三季收入 94.5 亿美元同比增 6%，调整后每股盈利 0.64 美元

SLB 公布第三季收入 94.49 亿美元，环比增长 5%、同比增长 6%；GAAP 摊薄每股盈利 0.49 美元，环比下降 6%、同比下降 2%；剔除费用及抵免后的调整后每股盈利为 0.64 美元，环比增长 16%、同比下降 7%。调整后 EBITDA 约 20.67 亿美元，环比增长 9%，利润率约 21.9%；经营现金流 15.1 亿美元，自由现金流 8.28 亿美元。国际业务收入 69.93 亿美元，环比增长 5%、同比增长 1%；北美收入 24.01 亿美元，环比增长 7%、同比增长 24%。公司指出，ChampionX 业务第三季贡献约 9.56 亿美元收入；若剔除该收购影响，集团收入同比增长约 2%。整体业绩受北美业务及收购贡献支持，但调整后每股盈利同比仍有所下降。

沙特部分重开利雅得哈利德国王国际机场，胡塞武装威胁及导弹无人机袭击持续

沙特 10 月 25 日宣布利雅得哈利德国王国际机场部分恢复运营，1 号航站楼恢复国内航班，2 号航站楼安排由沙特航空公司运营的国际航班；该机场于 10 月 10 日遭胡塞武装认领的袭击后暂停运营，袭击造成 13 人死亡。胡塞军事发言人再次警告机场仍是军事目标，航班追踪数据亦显示复航初期实际流量有限。沙特主导联军同日称拦截针对利雅得及南部地区的导弹和无人机，并报告拦截 10 枚射向沙特南部的弹道导弹。机场部分恢复运营并不代表安全风险解除，持续冲突仍对民航、能源设施及红海—曼德海峡航运构成风险。

沙特 TASI 指数急跌 2.7%创 18 个月最差单日表现，沙特阿美跌 0.9%

中东地区周日交易中，沙特 TASI 基准指数收跌 2.7%，盘中一度跌约 3.4%，为 18 个月来最差单日表现；沙特阿美下跌约 0.9%。市场在沙特与也门胡塞武装冲突升级、导弹及无人机袭击持续的背景下重新计入地区风险。其他海湾市场多数受压，卡塔尔指数从早段跌势回升、收涨约 0.1%；埃及 EGX 30 蓝筹指数下跌约 3.6%，创 2025 年 6 月以来最大单日跌幅。区域市场走势反映投资者对中东局势及潜在能源供应中断的忧虑。

中东局势推高国际油价，布伦特原油升至每桶 116.72 美元

10 月 23 日，布伦特原油期货收报每桶 116.72 美元，单日上涨约 3.14%；美国西德克萨斯中质原油（WTI）收报每桶 103.27 美元，上涨约 3.82%。市场担忧沙特与也门胡塞武装冲突进一步升级，可能影响中东能源设施及关键航运通道，令原油供应风险溢价上升。与此同时，美国 10 年期国债收益率升至约 4.99%。若高油价持续，能源成本上升可能增加通胀压力，影响市场对主要央行利率路径的判断，并对企业成本、消费者支出及股票估值构成压力。油价及债券收益率的同步上升，令市场同时面对地缘政治风险与利率压力。

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	中国铝业	7.14	+6.97%	4.57 亿		1	联想集团	22.64	-2.25%	32.83 亿
	2	比亚迪股份	71.60	+6.23%	36.60 亿		2	中银香港	48.88	-1.57%	7.18 亿
	3	中国宏桥	19.02	+5.55%	12.95 亿		3	工商银行	7.24	-1.50%	22.17 亿
	4	宁德时代	356.80	+5.44%	31.85 亿		4	招商银行	51.45	-1.25%	9.10 亿
	5	舜宇光学科技	63.15	+4.99%	7.80 亿		5	中国联通	5.20	-1.24%	2.10 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	星星集团	5.795	+38.64%	1.15 千万		1	德祥新云算力	0.705	-23.37%	3.47 千万
	2	方圆生活服务	2.040	+34.21%	2.50 百万		2	海天地悦旅	0.975	-20.08%	13.07 万
	3	中建富通	0.400	+33.33%	9.30 万		3	中国三迪 (旧)	2.200	-17.29%	14.20 万
	4	五一视界	65.000	+30.31%	11.81 亿		4	尚晋国际控股	0.540	-16.92%	45.46 万
	5	正千金融控股	0.225	+28.57%	3.04 百万		5	长城环亚控股	0.177	-15.71%	3.43 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	23.760	+0.76%	148.03 亿		1	银河娱乐	31.600	+8.25%	-6.88%
	2	腾讯控股	386.000	+0.94%	127.30 亿		2	比亚迪股份	71.600	+3.89%	+0.51%
	3	南方恒生科技	3.798	+2.37%	111.66 亿		3	恒隆地产	6.255	+2.87%	-2.29%
	4	阿里巴巴-W	97.800	+0.46%	89.80 亿		4	安踏体育	75.300	+2.28%	+0.41%
	5	智谱	499.000	+8.29%	74.25 亿		5	创科实业 (一百)	129.100	+2.09%	+0.34%

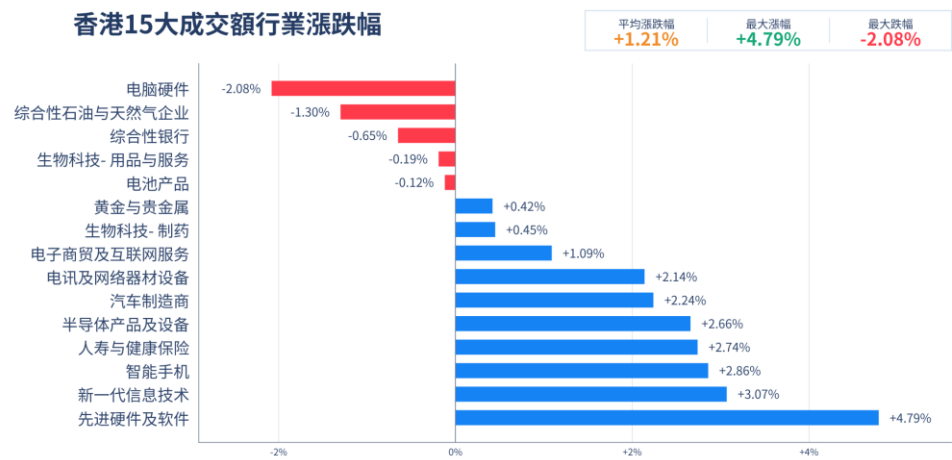
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

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		名称	股价	升幅	成交额	
	1	药明康德	144.720	+2.41%	41.97 亿		1	腾讯控股	386	0.94%	32.77 亿		1	腾讯控股	386	0.94%	32.77 亿
	2	贵州茅台	1335.000	+1.25%	36.05 亿		2	中芯国际	47.06	0.47%	31.4 亿		2	中芯国际	47.06	0.47%	31.4 亿
	3	寒武纪	932.200	+5.46%	30.18 亿		3	智谱	499	8.29%	25.45 亿		3	智谱	499	8.29%	25.45 亿
	4	紫金矿业	28.790	+3.41%	26.1 亿		4	阿里巴巴-W	97.8	0.46%	24.69 亿		4	阿里巴巴-W	97.8	0.46%	24.69 亿
	5	招商银行	41.770	-0.12%	25.83 亿		5	MINIMAX-W	187.6	16.74%	18.06 亿		5	MINIMAX-W	187.6	16.74%	18.06 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		名称	股价	升幅	成交额	
	1	宁德时代	237.600	7.80%	83.2 亿		1	腾讯控股	386	0.94%	24.9 亿		1	腾讯控股	386	0.94%	24.9 亿
	2	中际旭创	612.630	3.82%	48.55 亿		2	智谱	499	8.29%	24.74 亿		2	智谱	499	8.29%	24.74 亿
	3	新易盛	261.000	1.16%	35.57 亿		3	中国海洋石油	23.12	-1.03%	14.04 亿		3	中国海洋石油	23.12	-1.03%	14.04 亿
	4	北方华创	537.490	-0.83%	18.36 亿		4	中芯国际	47.06	0.47%	13.56 亿		4	中芯国际	47.06	0.47%	13.56 亿
	5	东山精密	114.220	0.63%	16.99 亿		5	阿里巴巴-W	97.8	0.46%	12.36 亿		5	阿里巴巴-W	97.8	0.46%	12.36 亿

来源：东方财富网、越秀证券研究部

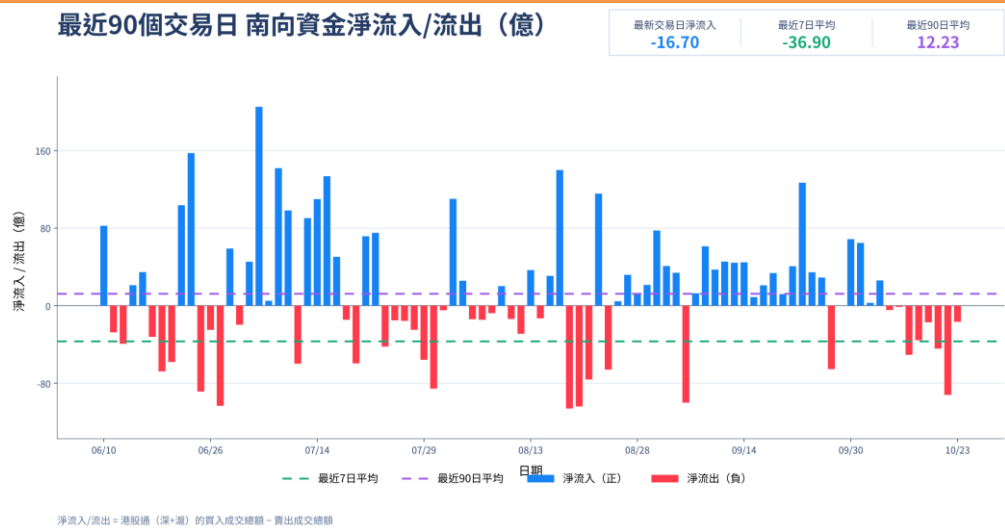
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

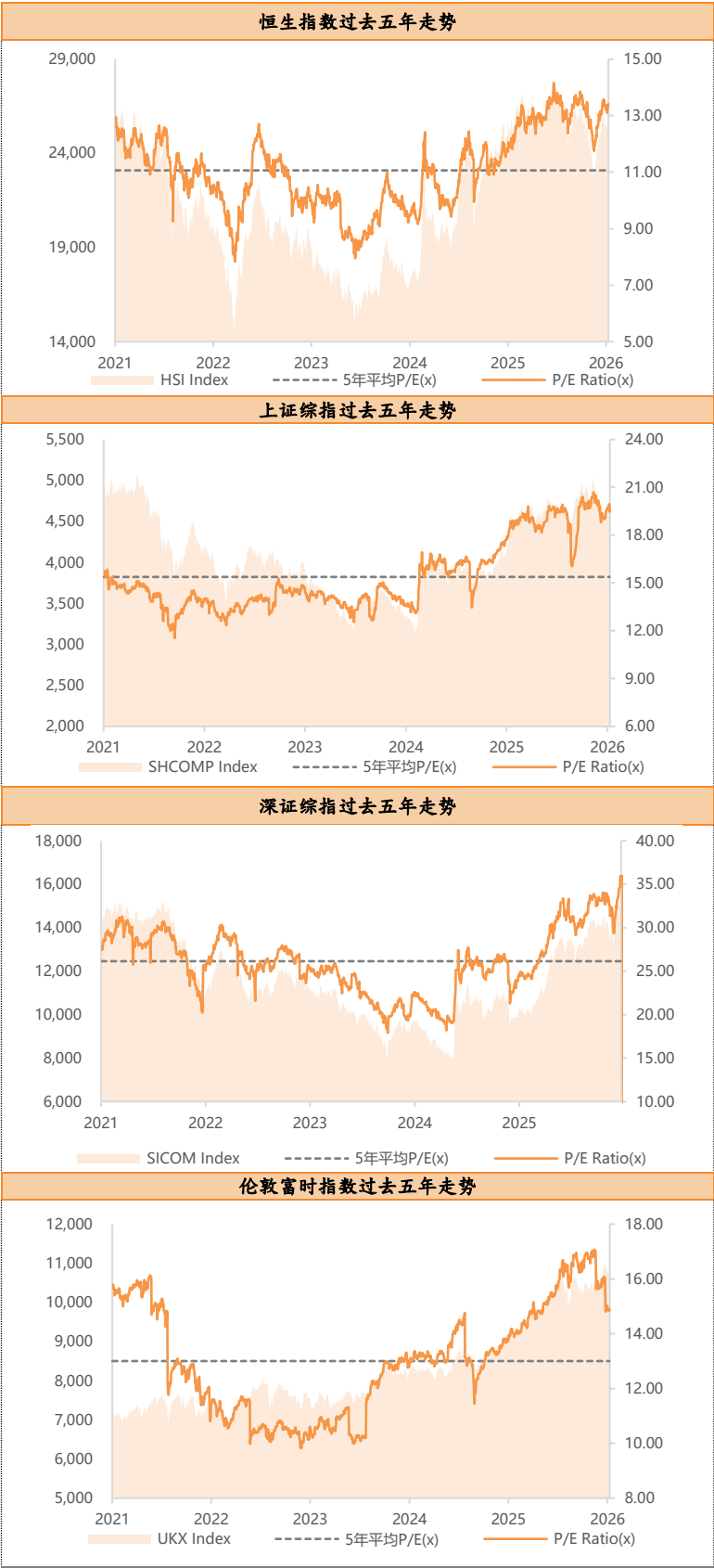


来源：香港交易所、越秀证券研究部

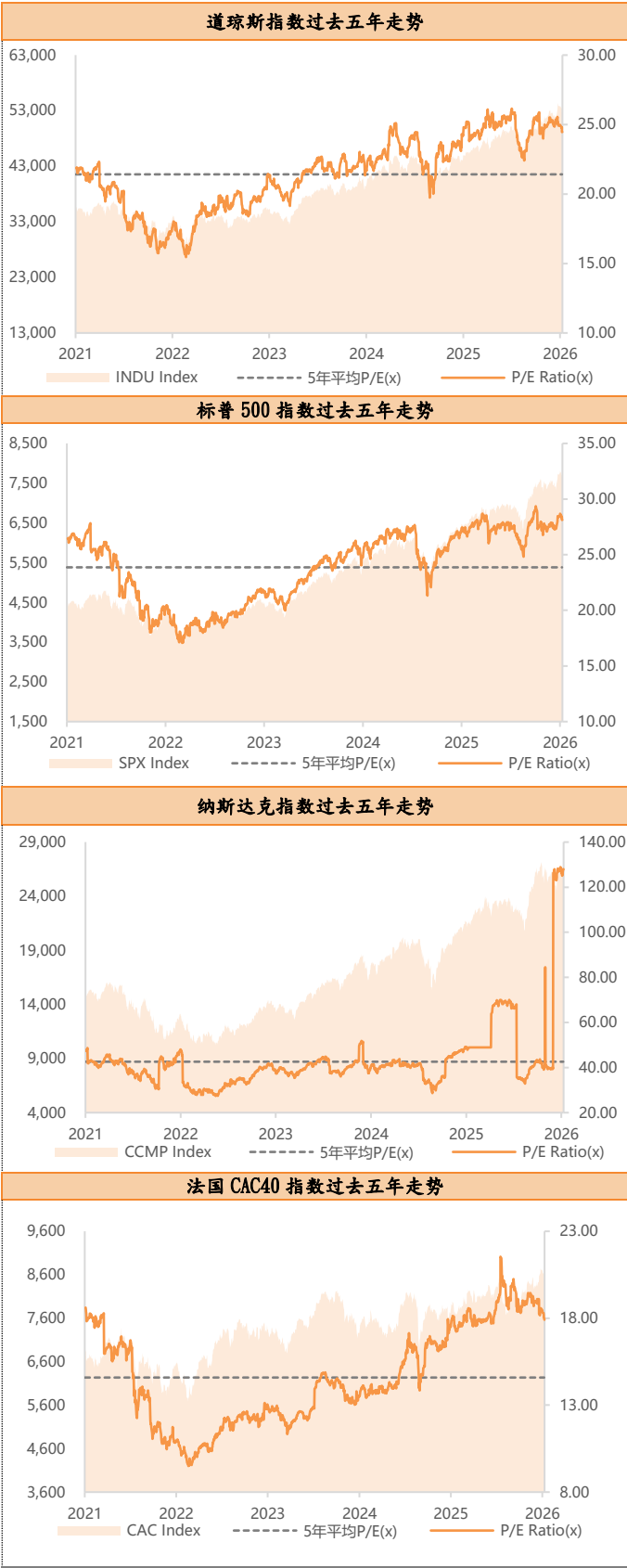
港股沽空数据						货币：港元
恒指成份股的沽空	名称	股价	升跌 (%)	沽空金额	沽空比率 (%)	
	1 银河娱乐	31.60	+0.32%	3.57 亿	69.79%	
	2 信义玻璃	7.80	0.00%	2.38 千万	58.08%	
	3 龙湖集团	4.94	+0.82%	1.20 亿	50.59%	
	4 翰森制药	33.00	+3.58%	3.41 亿	49.21%	
	5 金沙中国有限公司	10.98	+1.11%	1.27 亿	45.42%	
恒生指数		23093.37	+0.69%	242.12 亿	21.90%	
国指成份股的沽空	名称	股价	升跌 (%)	沽空金额	沽空比率 (%)	
	1 翰森制药	33.00	+3.58%	3.41 亿	49.21%	
	2 安踏体育	75.30	+3.15%	4.38 亿	44.89%	
	3 农夫山泉	41.52	+3.65%	1.09 亿	42.95%	
	4 华润置地	29.50	+0.27%	1.36 亿	38.05%	
	5 中国石油股份	9.61	-0.98%	3.03 亿	37.85%	
国企指数		7756.25	+0.87%	191.73 亿	22.00%	

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	35.60	-5.72%	0.85%	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	83.50	265.68%	41.89%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	64.20	10.26%	-8.13%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	315.60	-4.95%	-27.62%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	39.56	7.41%	83.15%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	38.02	-9.14%	-13.59%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	20.26	4.61%	-38.53%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	29.30	-9.18%	-40.20%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	34.76	153.84%	140.55%	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	电子设备及仪器	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
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
----	----	-------	----	----	-----	----

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
2026-10-26	14:00	欧盟区	欧洲央行艾德森 (Elderson) 发言		
2026-10-26	17:00	欧盟区	德国商业期望 (10 月)		90.4
2026-10-26	17:00	欧盟区	德国当前评估 (10 月)		89.5
2026-10-26	17:00	欧盟区	德国 Ifo 商业景气指数 (10 月)	90.0	89.9
2026-10-27	01:00	美国	2 年期国债拍卖		4.787%
2026-10-27	20:00	美国	建筑许可 (9 月)	1.400M	1.403M
2026-10-27	20:15	美国	ADP 就业变化周报		18.50K
2026-10-27	20:30	美国	核心耐用商品订单 (MoM) (9 月)	0.6%	0.2%
2026-10-27	20:30	美国	耐用品订单 (MoM) (9 月)	0.6%	-0.1%
2026-10-27	21:00	美国	S&P/CS20 座大城市房价指数年率(未季调) (YoY) (8 月)	2.7%	2.5%
2026-10-27	21:00	美国	S&P/CS 20 座大城市房价指数(未季调) (MoM) (8 月)		0.0%
2026-10-27	22:00	美国	咨商会消费者信心 (10 月)	80.5	81.9
2026-10-27	22:00	美国	新屋销售 (9 月)	649K	684K
2026-10-27	22:00	美国	新屋销售 (MoM) (9 月)		6.4%
2026-10-27	23:30	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)	3.5%	3.5%
2026-10-28	01:00	美国	5 年期国债拍卖		5.033%
2026-10-28	01:00	欧盟区	欧洲央行行长拉加德 (Lagarde) 发言		
2026-10-28	04:30	美国	当周 API 原油库存		-4.930M
2026-10-28	15:00	欧盟区	德国 Gfk 消费者景气指数 (11 月)	-30.0	-30.6
2026-10-28	18:30	欧盟区	德国 10 年期 Bund 国债拍卖		3.580%
2026-10-28	20:30	美国	商品贸易平衡 (9 月)	-130.80B	-132.07B
2026-10-28	20:30	美国	零售存货 (不包括汽车) (9 月)		0.0%
2026-10-28	22:00	美国	亚特兰大联储 GDPNow (第三季)		
2026-10-28	22:30	美国	原油库存	-0.300M	-3.060M
2026-10-28	22:30	美国	库欣原油库存		0.987M
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%
2026-10-29	02:30	美国	美联储(FOMC)新闻发布会		
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)		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)	3.5%	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)		3.4%
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		
2026-10-30	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
2026-10-31	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	-142.7K
2026-10-31	03:30	欧盟区	商品期货交易委员会欧元投机净头寸	-134.5K
2026-10-31	09:30	中国	中国综合采购经理指数 (PMI) (10 月)	50.7
2026-10-31	09:30	中国	制造业 PMI (10 月)	50.1
2026-10-31	09:30	中国	非制造业 PMI (10 月)	50.5

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。