

主要市场指数表现

	收市价	上个交易日升	YTD 升跌
恒生指数	23,211.81	+0.51%	-9.44%
恒生科技指数	3,857.53	-0.36%	-30.07%
国企指数	7,802.09	+0.59%	-12.47%
沪深300	4,103.54	-0.04%	-11.37%
上证综合指数	3,697.52	+0.19%	-6.84%
深证成份指数	11,534.38	-1.19%	-14.72%
中小板指	7,255.08	-1.08%	-12.21%
科创50指数	1,315.50	-2.23%	-2.14%
科创综指	1,573.83	-2.03%	-3.84%
道琼斯指数	52,361.58	+0.28%	+8.94%
标普500指数	7,676.77	+0.70%	+12.14%
纳斯达克指数	26,169.38	+0.82%	+12.60%
伦敦富时指数	10,767.33	+0.72%	+8.42%
CAC40指数	7,847.32	+0.83%	-3.71%
DAX指数	25,410.84	+0.91%	+3.76%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美元指数	102.030	+0.07%	+3.82%
港币/人民币	0.850	-0.07%	-5.45%
人民币/美元	0.150	+0.02%	+4.35%
欧元/美元	1.118	-0.25%	-4.85%
美元/日元	157.494	+0.43%	+0.69%
英镑/美元	1.334	-0.25%	-0.93%
美元/瑞士法郎	0.827	+0.40%	+4.50%

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)	110.200	-0.49%	+81.10%
天然气(MMBtu)	3.035	+0.43%	-17.66%
贵金属	最新价	上个交易日升	YTD %
黄金(盎司)	4,024.40	-0.35%	-6.96%
白银(盎司)	53.900	-0.81%	-23.15%
AI/工业金属	最新价	上个交易日升	YTD %
铜(磅)	6.546	+0.05%	+16.26%
铝(吨)	3,110.00	-0.40%	+7.01%
锡(吨)	50,755.0	-0.51%	+25.15%
核能	最新价	上个交易日升	YTD %
铀(磅)	88.500	-1.67%	+8.39%
钢铁	最新价	上个交易日升	YTD %
铁矿石(吨)	90.66	+0.17%	-10.74%
农产品	最新价	上个交易日升	YTD %
玉米(蒲式耳)	455.00	0.00%	+3.35%
大豆(蒲式耳)	1,253.50	+0.08%	+21.64%
小麦(蒲式耳)	615.50	-0.08%	+21.40%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

一、中国及香港政策与金融

- 商务部就境外主体侵害中国商业秘密特别规定征求意见，拟可限制投资及进出口
- 据报汇丰拟将恒生投资管理约500亿美元资产并入汇丰资产管理
- 据报IDG资本领跑竞购ASMT SMT Solutions业务，潜在交易估值逾10亿美元
- 中信证券第三季净利润76.8亿元同比降20.2%，前三季净利润310.2亿元同比增32.7%

二、全球AI、科技与融资

- Anthropic公开提交纳斯达克IPO申请，拟以ANT为代码上市，市场估值讨论约1.5万亿至2万亿美元
- OpenAI推出GPT-6.1 Terra，强化电脑操作、视觉理解与编程能力，API输入价格为每百万词元1美元
- Meta拟最多融资950亿美元支持AI扩张，先启动约350亿美元承销发行
- SpaceX与Apollo等机构达成约400亿美元GPU融资租赁承诺，设备预计2027年上半年交付
- Verizon第三季新增40.6万后付费手机用户并上调全年指引，与AWS签逾20亿美元AI基础设施协议
- 苹果回应iPhone Duo少量内屏开裂投诉，建议受影响用户联系AppleCare更换设备

三、全球并购与工业

- EQT以全股票交易收购Range Resources，合并企业价值逾500亿美元
- 据报DoorDash就约170亿美元收购Instacart进行深入谈判
- Nucor第三季净利润13.2亿美元、收入112.5亿美元，预计第四季盈利大致持平或略高

四、医疗健康与生物医药

- 默沙东与科伦博泰合作TROP2 ADC三期子宫内膜癌试验降低死亡风险32%，获FDA优先审评
- HealthSpan Partners以约57亿美元企业价值收购Surgery Partners并私有化

五、地缘政治与能源

- 胡塞武装称袭击沙特东西输油管道泵站及利雅得机场，沙特未确认泵站遇袭

市场回顾

港股：港股10月26日窄幅上落，恒生指数早段曾跌逾80点，午后最多升166点，收报23211点，升118点或0.51%，主板成交额近1758亿港元。恒生科技指数曾跌近2%，收报3857点，跌0.36%；联想、华虹宏力及MiniMax跌近4%至逾7%。地产分类指数升近2.6%，领展升逾4%，新地及华润置地升近3%；四大内银升1%至近3%。中东局势紧张带动三桶油造好，中石化升4%、中石油升近6%、中海油升近4%；洛阳钼业及紫金矿业跌近5%或以上。

A股：内地股市10月26日收市个别发展，医药商业、游戏、白酒股上升，贵金属、元件股下跌。上证指数收报3697点，升7点或0.19%；深证成份指数报11534点，跌139点或1.19%；创业板指数报2638点，跌45点或1.71%。科创50指数收报1,315.50点，较上个交易日下跌2.23%；科创综指收报1,573.83点，较上个交易日下跌2.03%。

美股：美股10月26日高收。道琼斯工业平均指数收报52361.58点，升0.28%；标普500指数收报7676.77点，升0.70%；纳斯达克综合指数收报26169.38点，升0.83%。Anthropic公开IPO文件提振AI相关股份，费城半导体指数升约2.8%，Lumentum及Coherent分别升约8%及6%，Tesla升5.2%；Meta宣布最多950亿美元股权融资计划后跌1.9%。市场同时等待联储局议息、美国增长及通胀数据和大型科技公司业绩。

欧洲：欧洲股市10月26日普遍上升。英国富时100指数收报10767.33点，升0.72%；德国DAX 40指数收报25410.84点，升0.91%；法国CAC 40指数收报7847.32点，升0.83%；Stoxx Europe 600升0.77%至640.66点。企业消息及德国商业信心改善支持市场，防务及旅游休闲板块较强，能源股偏软；投资者关注本周欧洲央行及联储局利率决定。

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、中国及香港政策与金融

商务部就境外主体侵害中国商业秘密特别规定征求意见，拟可限制投资及进出口

商务部 10 月 26 日公布保护中国商业秘密特别规定草案，对境外企业、组织或个人在国际经贸活动中侵害中国商业秘密，并危害或对国家主权、安全和发展利益造成现实威胁的情形建立调查和处置机制；可采取限制或禁止与中国有关的货物、技术进出口及境内新增投资等措施，并允许相关主体陈述申辩、整改后申请调整措施，公开征求意见截至 11 月 24 日。

据报汇丰拟将恒生投资管理约 500 亿美元资产并入汇丰资产管理

据报汇丰计划将恒生投资管理并入汇丰资产管理；恒生投资管理管理资产约 500 亿美元，汇丰资产管理约 8760 亿美元。若落实，将是汇丰完成恒生私有化后首项业务线整合。有关计划尚未公开，汇丰未就具体合并安排置评，并表示恒生仍将维持独立持牌机构身份。

据报 IDG 资本领跑竞购 ASMPT SMT Solutions 业务，潜在交易估值逾 10 亿美元

据报 IDG 资本已成为竞购 ASMPT 表面贴装技术（SMT）Solutions 业务的最领先竞标者，潜在交易估值逾 10 亿美元；ASMPT 据悉寻求约 15 亿美元估值，方源资本及 Triton Partners 亦曾表达兴趣，条款尚未最终确定。该业务上半年收入同比增 53.1% 至 38.7 亿港元、订单增 87.8% 至 69.8 亿港元；公司此前已启动战略选择评估，包括出售、合资、分拆上市或继续持有。

中信证券第三季净利润 76.8 亿元同比降 20.2%，前三季净利润 310.2 亿元同比增 32.7%

中信证券披露 2026 年第三季度业绩，第三季归母净利润约 76.8 亿元人民币，同比下降 20.2%，低于市场一致预期约 100.5 亿元；前三季度归母净利润约 310.2 亿元，同比增长 32.7%。第三季盈利回落主要发生在内地股票市场走弱背景下，投资相关收益承压。

二、全球 AI、科技与融资

Anthropic 公开提交纳斯达克 IPO 申请，拟以 ANT 为代码上市，市场估值讨论约 1.5 万亿至 2 万亿美元

Anthropic 于 2026 年 10 月 26 日向美国证券交易委员会公开提交 S-1 注册文件，计划在纳斯达克上市，拟用股票代码 ANT，发行股数及价格区间尚未确定。文件显示，公司 2026 年上半年收入约 162.86 亿美元，净亏损约 807.48 亿美元，其中可转换票据、衍生负债及 SAFE 等项目公允价值变动造成约 723.88 亿美元损失，另有其他非经营项目影响；同期经营亏损约 6.93 亿美元，调整后经营利润约 16.2 亿美元。路透报道显示，部分投资者此前曾讨论约 2 万亿美元估值，最新市场估值讨论约 1.5 万亿美元，但这并非公司确定的发行估值。公司已承诺大规模长期计算基础设施支出；其中与博通相关的设备租赁安排涉及约 1252 亿美元租金总额（不含利息），另有最高 420 亿美元可转换票据融资额度。上述金额属于不同的合同与融资口径，不应简单相加为已支付现金。招股文件显示，其净亏损主要受到金融负债公允价值变动影响，因此不能直接视为主营业务现金消耗。

OpenAI 推出 GPT-6.1 Terra，强化电脑操作、视觉理解与编程能力，API 输入价格为每百万词元 1 美元

OpenAI 推出 GPT-6.1 Terra，定位为快速、高效率模型，重点提升视觉推理、电脑操作及自然语言写作能力，可用于匹配产品图片与目录、理解技术图纸、操作应用界面及撰写和修改文本。官方 API 标准价格为每百万输入词元 1 美元、缓存输入词元 0.05 美元、输出词元 5 美元；批量及 Flex 模式价格可进一步降低。公司内部测试显示，低推理档位的错误率由上一代的 53.6% 降至 16.7%；最高推理档位错误率降至 4.3%，较上一代下降 18 个百分点。上述错误率属于内部测试结果，实际表现仍取决于任务类型、推理设置及测试方法。

Meta 拟最多融资 950 亿美元支持 AI 扩张，先启动约 350 亿美元承销发行

Meta 宣布启动约 350 亿美元承销发行，包括约 225 亿美元 A 类普通股及约 125 亿美元强制可转换优先股存托股份；另计划在 C 类无投票权股份开始交易后设立最高约 600 亿美元的场内发行计划，预计不早于 2027 年第一季度启动。两项计划合计潜在融资规模约 950 亿美元，但不代表资金已全部募集到账。Nvidia、AMD 及 Broadcom 对 A 类股份合计最多 50 亿美元表达非约束性认购兴趣。融资旨在支持人工智能基础设施及超级智能相关投资，同时也会增加市场对公司资本配置、股权稀释及 AI 投资回报的关注。

SpaceX 与 Apollo 等机构达成约 400 亿美元 GPU 融资租赁承诺，设备预计 2027 年上半年交付

SpaceX 于 10 月 26 日宣布，已与 Apollo 管理实体达成约 400 亿美元 GPU 及相关设备主融资租赁的有约束力承诺，资金方还包括 BlackRock、Goldman Sachs Asset Management 及 KKR 相关账户，Goldman Sachs 担任独家结构安排机构。交易仍须满足指定交割条件，预计于 2026 年底前完成；租赁安排将随 Nvidia Vera Rubin GPU 及相关设备于 2027 年上半年交付而陆续开始，每批设备租期约五年至五年多。该交易属于融资租赁承诺，不宜直接表述为已完成 400 亿美元债务融资。有关马斯克认为 CoreWeave 等新兴云服务商未来可能出现大规模整合或倒闭，以及 SpaceX 不会收购相关厂商的说法，暂未纳入正文，避免将未经充分核实的转述写成确定事实。

Verizon 第三季新增 40.6 万后付费手机用户并上调全年指引，与 AWS 签逾 20 亿美元 AI 基础设施协议

Verizon 第三季新增约 40.6 万名后付费手机用户，同比增长逾 820%，为五年来最佳第三季表现；新增约 13.7 万个后付费账户。移动及宽带服务收入 235 亿美元，同比增长 2.9%；净利润约 53 亿美元，同比增长 5.2%，自由现金流约 78 亿美元，同比增长 12.1%。公司连续第三季上调 2026 年指引，并与 Amazon Web Services 签署价值超过 20 亿美元的 AI 基础设施商业框架协议，以支持 AI 工作负载所需的计算及连接基础设施。

苹果回应 iPhone Duo 少量内屏开裂投诉，建议受影响用户联系 AppleCare 更换设备

苹果回应部分 iPhone Duo 用户的内屏开裂投诉，表示已注意到少量设备出现内屏故障，并建议受影响用户联系 AppleCare 安排更换。用户报告的情况包括铰链附近出现

裂痕、展开设备时出现异响等；苹果尚未确认具体成因，也未说明是否涉及统一设计缺陷。维修机构 iFixit 提出铰链支撑结构可能与屏幕受力有关，但这仍属于外部分析，并非苹果确认的故障原因。目前应将其视为已获苹果回应的产品质量问题，不能根据少量案例推断整体故障率或长期可靠性。

三、全球并购与工业

EQT 以全股票交易收购 Range Resources，合并企业价值逾 500 亿美元

EQT 与 Range Resources 签署确定性合并协议，每股 Range 股份换取 0.987 股 EQT 股份；按交易前股价计算，Range 股权价值约 128 亿美元，合并后企业价值逾 500 亿美元。现有 EQT 股东预计持股约 73%，Range 股东约 27%；合并公司日产量将超过 90 亿立方英尺当量，拥有近 300 万英亩净权益及逾 3700 英里中游管线，预计 2027 年第一季度完成交易。

据报 DoorDash 就约 170 亿美元收购 Instacart 进行深入谈判

据报 DoorDash 正就收购 Instacart 进行深入谈判，潜在交易对 Instacart 估值约 170 亿美元，最快可能于本周达成，但谈判仍可能告吹。Instacart 此前与 Uber 的交易磋商已不再进行；截至上周五收市，Instacart 市值约 130 亿美元。有关估值为潜在交易讨论数字，并非已完成交易价格。

Nucor 第三季净利润 13.2 亿美元、收入 112.5 亿美元，预计第四季盈利大致持平或略高

Nucor 第三季归属股东净利润 13.2 亿美元、摊薄每股盈利 5.80 美元，高于上年同期 6.07 亿美元及 2.63 美元；净销售额 112.5 亿美元，高于上年同期 85.2 亿美元。钢厂业务税前盈利显著增长至 17.9 亿美元。公司预计第四季盈利与第三季大致持平或略高，钢厂及钢铁产品业务预计相对稳定，原材料业务或略降。

四、医疗健康与生物医药

默沙东与科伦博泰合作 TROP2 ADC 三期子宫内膜癌试验降低死亡风险 32%，获 FDA 优先审评

默沙东与科伦博泰合作开发的 TROP2 ADC sacituzumab tirumotecan 在 776 例既往接受铂类化疗及 PD-1/L1 治疗的晚期或复发子宫内膜癌患者中，相较化疗将死亡风险降低 32%，中位总生存期 19.0 个月对 12.1 个月；疾病进展或死亡风险降低 41%，中位无进展生存期 7.2 个月对 3.9 个月。3 级或以上治疗相关不良事件发生率为 54.4%，对照组为 41.4%。FDA 已接受生物制品许可申请并给予优先审评，目标行动日期为 2027 年 6 月 15 日。

HealthSpan Partners 以约 57 亿美元企业价值收购 Surgery Partners 并私有化

Bon Secours Mercy Health 关联机构 HealthSpan Partners 与 Surgery Partners 签署确定性协议，以全现金交易收购后者，企业价值约 57 亿美元。除 Bain Capital 关联方外，股东将获每股 23.50 美元现金；Bain 将把现有股份滚存为收购实体权益并继续持有重要股权。交易预计 2027 年第一季度完成，须经股东及监管批准；Surgery

Partners 拥有逾 200 个医疗点、覆盖 30 州及约 5000 名合作医生。

五、地缘政治与能源

胡塞武装称袭击沙特东西输油管道泵站及利雅得机场，沙特未确认泵站遇袭

也门胡塞武装称以无人机袭击沙特东西输油管道沿线泵站，并以弹道导弹攻击利雅得哈利德国王国际机场；沙特方面未立即确认泵站遭袭。沙特主导联军则表示拦截了一枚飞向利雅得的导弹，并打击萨那的导弹发射设施。东西输油管道连接沙特东部油田与红海出口，是避开霍尔木兹海峡的重要原油运输通道。

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	中国石油股份	10.16	+5.78%	10.09 亿		1	紫金矿业	27.74	-5.84%	27.76 亿
	2	领展房产基金	39.58	+4.10%	8.04 亿		2	华虹宏力	64.25	-4.74%	14.72 亿
	3	中国石油化工股份	4.64	+4.04%	10.22 亿		3	洛阳钼业	12.42	-4.54%	6.19 亿
	4	国药控股	15.93	+3.85%	1.86 亿		4	联想集团	21.74	-3.98%	22.08 亿
	5	中国海洋石油	23.94	+3.55%	19.30 亿		5	安踏体育	73.25	-2.72%	6.34 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	立德教育	1.195	+49.38%	5.53 百万		1	智数科技集团	1.120	-35.63%	1.69 百万
	2	承辉国际	0.640	+45.46%	1.10 千万		2	华津国际控股	0.109	-29.22%	1.01 万
	3	怡俊集团（一百）	64.000	+31.15%	2.25 千万		3	建联集团	0.242	-23.18%	6.85 万
	4	维港环保科技	0.260	+30.00%	1.01 千万		4	汇盈控股	0.315	-20.25%	7.92 百万
	5	新娱科控股	1.170	+27.87%	1.94 百万		5	世茂集团	0.045	-19.64%	6.56 百万
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	23.880	+0.51%	143.03 亿		1	中国海外发展	12.650	+4.58%	+0.94%
	2	恒生中国企业	80.100	+0.28%	99.19 亿		2	美团-W	74.050	+3.80%	+0.24%
	3	南方恒生科技	3.778	-0.53%	91.16 亿		3	恒基地产	27.860	+3.13%	-1.87%
	4	腾讯控股	386.400	+0.10%	65.63 亿		4	新鸿基地产	108.200	+2.81%	-0.74%
	5	阿里巴巴-W	97.950	+0.15%	38.20 亿		5	工商银行	7.440	+2.66%	+0.23%

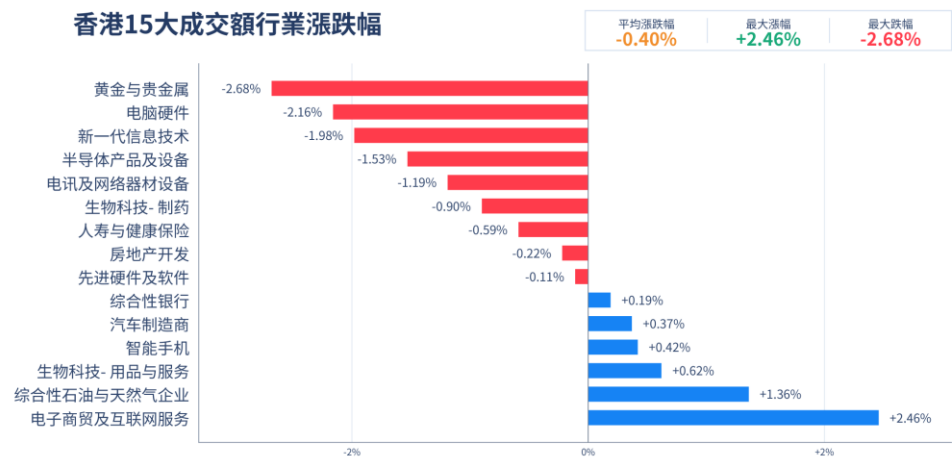
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

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	紫金矿业	27.470	-4.58%	25.65 亿		1	腾讯控股	386.4	0.10%	16.69 亿			
	2	药明康德	146.000	+0.88%	24.32 亿		2	MINIMAX-W	174.1	-7.20%	15.13 亿			
	3	寒武纪	968.000	+3.84%	23.09 亿		3	中芯国际	45.92	-2.42%	14.77 亿			
	4	贵州茅台	1349.980	+1.12%	22.07 亿		4	智谱	505.5	1.30%	12.05 亿			
	5	招商银行	42.500	+1.75%	18.56 亿		5	五一视界	58.6	-9.85%	11.48 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	宁德时代	238.000	0.17%	46.29 亿		1	腾讯控股	386.4	0.10%	13.93 亿			
	2	中际旭创	594.500	-2.96%	26.93 亿		2	阿里巴巴-W	97.95	0.15%	9.83 亿			
	3	新易盛	251.690	-3.57%	23.64 亿		3	智谱	505.5	1.30%	9.75 亿			
	4	北方华创	517.000	-3.81%	17.76 亿		4	MINIMAX-W	174.1	-7.20%	7.47 亿			
	5	东山精密	105.430	-7.70%	16.12 亿		5	中芯国际	45.92	-2.42%	6.57 亿			

来源：东方财富网、越秀证券研究部

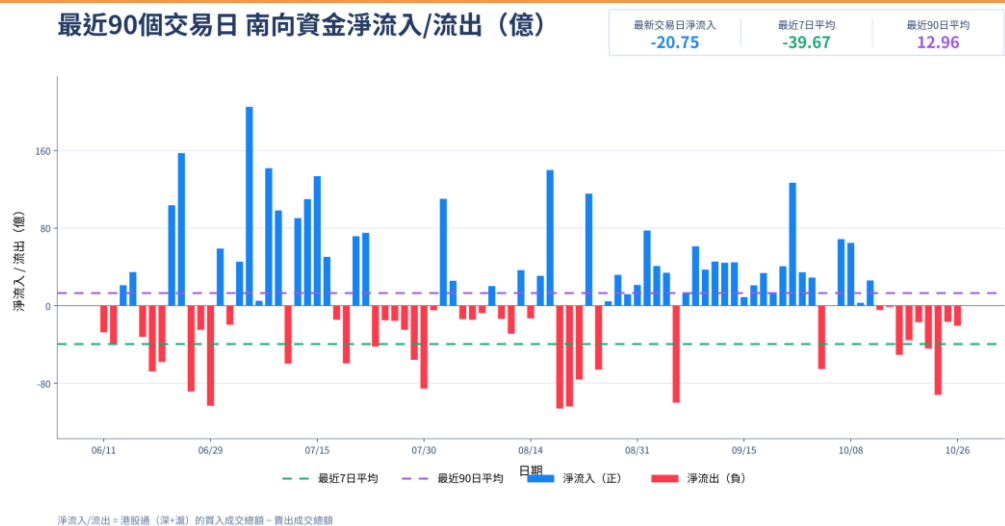
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

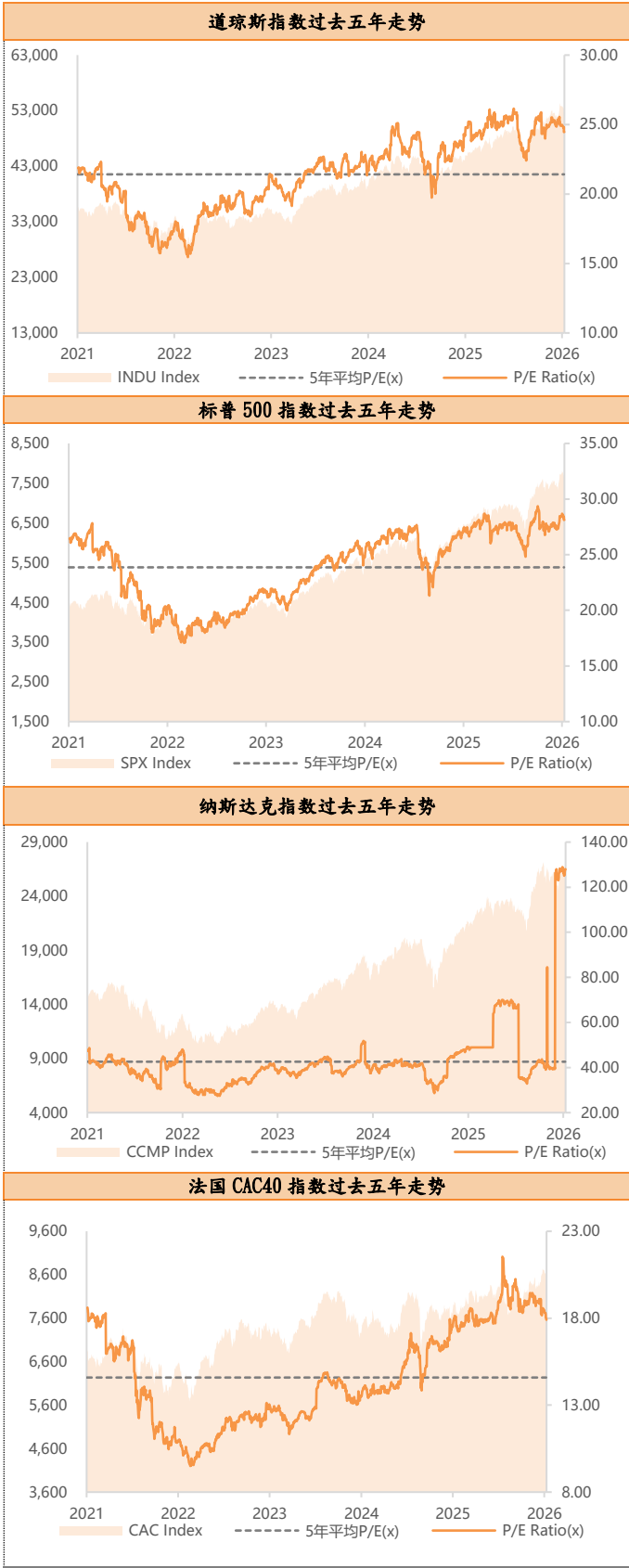
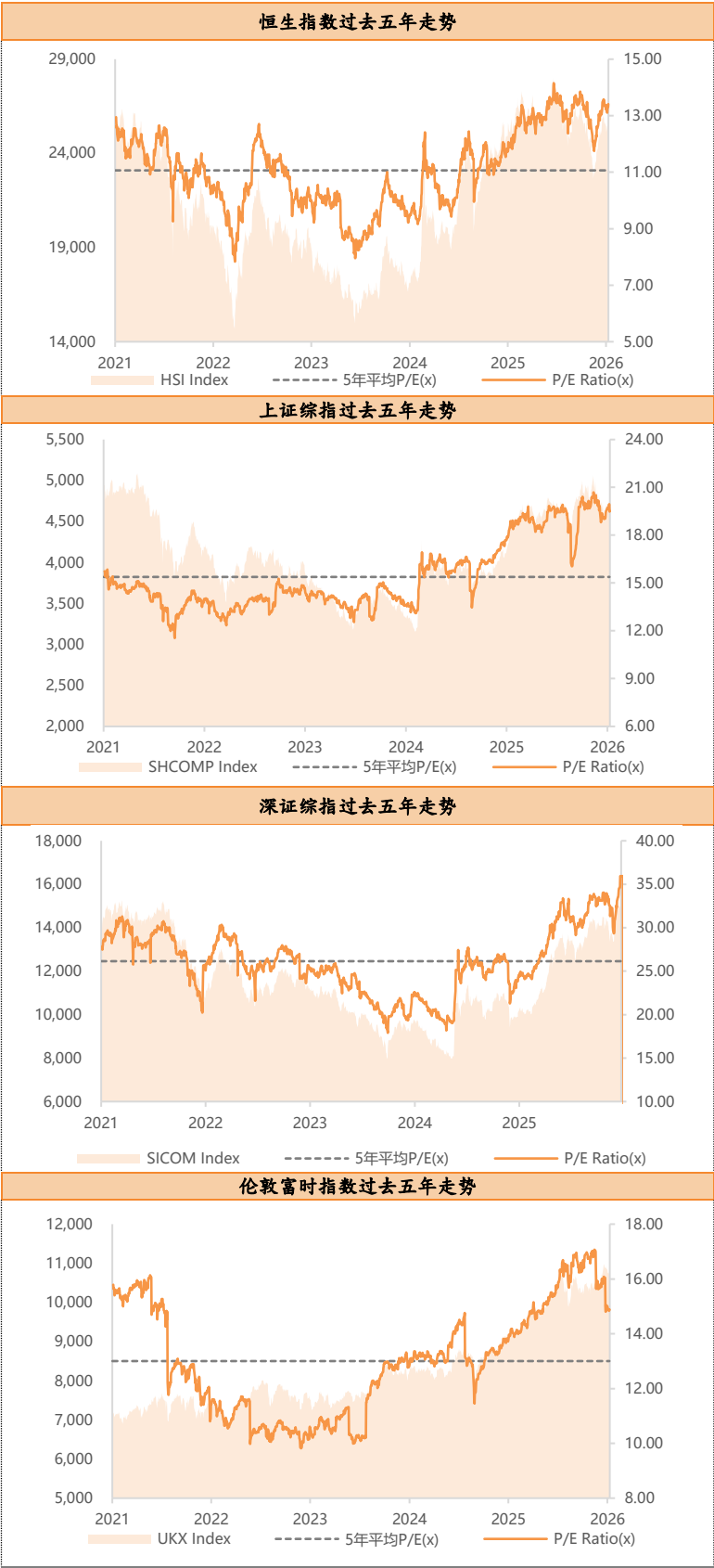


来源：香港交易所、越秀证券研究部

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 信义玻璃	7.86	+0.77%	1.97 千万	56.55%	
	2 百威亚太	5.95	-1.08%	3.84 千万	54.71%	
	3 银河娱乐	32.22	+1.96%	1.49 亿	52.33%	
	4 安踏体育	73.25	-2.72%	3.28 亿	51.75%	
	5 海尔智家	19.30	-0.57%	8.99 千万	48.54%	
恒生指数		23211.81	+0.51%	167.88 亿	24.08%	
国指成份股的沽空	名称	股价	涨跌 (%)	沽空金额	沽空比率 (%)	
	1 安踏体育	73.25	-2.72%	3.28 亿	51.75%	
	2 华润置地	30.30	+2.71%	2.32 亿	47.49%	
	3 申洲国际	37.16	+0.32%	7.90 千万	46.79%	
	4 理想汽车-W	44.46	-1.38%	1.09 亿	45.04%	
	5 百胜中国	352.40	-0.51%	1.01 亿	44.58%	
国企指数		7802.09	+0.59%	131.44 亿	24.72%	

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）



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	33.38	-5.72%	-5.44%	3.5	100.00%
奕斯伟计算	2026/10/09	1.16	-0.97%	-25.48%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	96.30	265.68%	63.64%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	56.60	10.26%	-19.00%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	293.80	-4.95%	-32.62%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	37.54	7.41%	73.80%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	37.08	-9.14%	-15.73%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	20.38	4.61%	-38.17%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	27.30	-9.18%	-44.29%	72.9	10.00%
优地机器人	2026/09/09	35.12	153.84%	143.05%	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	86.8	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
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)	91.6	90.0	90.4
2026-10-26	17:00	欧盟区	德国当前评估 (10 月)	88.8	89.9	89.5
2026-10-26	17:00	欧盟区	德国 Ifo 商业景气指数 (10 月)	90.2	90.0	89.9
2026-10-27	01:00	美国	2 年期国债拍卖	4.708%		4.787%

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
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%	0.3%
2026-10-27	20:30	美国	耐用品订单 (MoM) (9 月)	1.8%	0.0%
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		
2026-10-29	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		
2026-10-30	01:00	美国	7 年期国债拍卖		5.085%
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	50.1
2026-10-31	09:30	中国	非制造业 PMI (10 月)	50.5	50.2

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。