每日晨报 | 2026 年 10 月 30 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	22,958.65	-0.59%	-10.42%
恒生科技指数	3,744.14	-2.84%	-32.12%
国企指数	7,755.66	-0.46%	-12.99%
沪深 300	4,041.84	-1.03%	-12.70%
上证综合指数	3,651.43	-0.82%	-8.00%
深证成份指数	11,138.20	-2.92%	-17.65%
中小板指	7,042.32	-2.45%	-14.78%
科创 50 指数	1,228.09	-4.27%	-8.64%
科创综指	1,490.79	-4.46%	-8.92%
道琼斯指数	52,342.56	-0.25%	+8.90%
标普 500 指数	7,720.39	-0.30%	+12.78%
纳斯达克指数	26,184.73	-1.38%	+12.66%
伦敦富时指数	10,722.07	+0.26%	+7.96%
CAC40 指数	7,970.00	+1.05%	-2.20%
DAX 指数	26,039.68	+1.31%	+6.33%

主要货币表

	汇率	上个交易日升	YTD 升跌
美汇指数	101.854	-0.18%	+3.64%
港币/人民币	0.849	-0.07%	-5.57%
人民币/美元	0.150	+0.05%	+4.48%
欧元/美元	1.119	+0.27%	-4.77%
美元/日元	157.780	+0.01%	+0.87%
英镑/美元	1.338	+0.39%	-0.65%
美元/瑞士法郎	0.823	-0.50%	+4.01%

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)	111.430	+0.57%	+83.12%
天然气(MMBtu)	2.896	-1.90%	-21.43%
贵金属	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
黄金（盎司）	4,025.60	-0.14%	-6.94%
白银（盎司）	52.005	-0.72%	-25.85%
AI/工业金属	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
铜（磅）	6.577	-0.39%	+16.82%
铝（吨）	3,182.00	+0.02%	+9.49%
锡（吨）	49,785.2	+0.18%	+22.76%
核能	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
铀（磅）	88.500	-4.07%	+8.39%
钢铁	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
铁矿石（吨）	91.17	-0.21%	-10.24%
农产品	**最新价**	**上个交易日升**	**YTD %**
玉米（蒲式耳）	451.25	0.00%	+2.50%
大豆（蒲式耳）	1,234.50	-0.02%	+19.80%
小麦（蒲式耳）	603.25	-0.08%	+18.98%

备注：以上数据均截止上个交易日

今日要闻

一、中国及香港企业业绩

- ➢ 比亚迪第三季净利润同比增 28%至 100.2 亿元，收入增 14%至 2214.9 亿元，均低于市场预期
- ➢ 中国石化第三季净利润同比增 57.2%至 133.6 亿元，首三季净利润增 30%至 389.9 亿元

二、美国宏观与全球货币政策

- ➢ 美国第三季 GDP 年化增长 3.4%，9 月 PCE 通胀升至 3.6%、核心 PCE 升至 3.1%
- ➢ 欧洲央行维持存款利率 2.50%不变，拉加德将于 2027 年 2 月 7 日提前卸任

三、全球科技与人工智能

- ➢ 亚马逊第三季收入增 12%至 2019 亿美元，AWS 收入增 39.3%至 460 亿美元，AI 投资拖累自由现金流转负
- ➢ 英特尔第三季收入增 21%至 165 亿美元，非 GAAP 每股盈利 0.52 美元，第四季收入指引 150 亿至 160 亿美元
- ➢ 加拿大拟向 Cohere 投资最多 16 亿加元，公司 Series E 融资目标最高 70 亿加元
- ➢ 沃尔玛承诺约 60 亿美元扩大与 Symbotic 合作，将自动化覆盖美国 25 个区域配送中心

四、能源与大宗商品

- ➢ Shell 第三季调整后盈利 108.14 亿美元，宣布 50 亿美元股份回购计划
- ➢ 卡塔尔能源与 Woodside 签 20 年美国 LNG 采购协议，年采购量最高 300 万吨

五、私募市场与并购

- ➢ Thrive Holdings 拟以全现金收购 ADT，股权价值约 76 亿美元、企业价值约 153 亿美元
- ➢ 企业 AI 自动化初创 Serval 获红杉领投 1.5 亿美元融资，估值升至 30 亿美元

市场回顾

港股：期指结算日港股反复向下，尾市跌幅扩大，恒生指数再度失守 23000 点，收报 22958 点，跌 136 点或约 0.6%，主板成交额逾 1894 亿元。恒生科技指数收报 3744 点，再创逾两年新低，跌逾 2.8%；京东、腾讯、美团及阿里巴巴跌近 2%至近 3%，小米微升。芯片及 AI 相关股显著回吐，MINIMAX、联想集团、智谱、华虹及天数智芯跌近 7%至近 9%；平保及中石油绩后升近 3%，内银股逆市造好，四大国有银行及招行升逾 1%至逾 2%。

A 股：内地股市受压，科创板及创业板均跌逾 4%。上证指数收报 3651 点，跌 30 点或 0.82%；深证成份指数收报 11138 点，跌 334 点或 2.92%；创业板指数收报 2517 点，跌 117 点或 4.45%；科创 50 指数收报 1228 点，跌 54 点或 4.27%。算力硬件、CPO、通信设备及电机股受压，风电设备、煤炭、保险及银行股造好；工行及建行 A 股创新高，四大国有银行总市值首次突破 10 万亿元人民币。科创 50 指数收报 1,228.09 点，较上个交易日下跌 4.27%；科创综指收报 1,490.79 点，较上个交易日下跌 4.46%。

美股：美股低收，Alphabet 季绩令市场失望，投资者对 AI 巨额支出的忧虑升温。纳斯达克综合指数收报 26184 点，跌 365 点或 1.38%；道琼斯工业平均指数收报 52342 点，跌 132 点或 0.25%；标普 500 指数收报 7720 点，跌 23 点或 0.3%。Alphabet 跌逾 12%，Meta 升近 2%，亚马逊跌逾 4%，其收市后公布的第四季销售指引令人失望，盘后再跌逾 6%；卡特彼勒跌逾 9%，礼来升近 7%，ServiceNow 绩后大跌近 27%。

欧洲：欧洲三大股指上升，个别企业业绩强劲及欧洲央行维持利率不变提振市场气氛。英国富时 100 指数收报 10722 点，升 27 点或 0.25%；法国 CAC 40 指数收报 7970 点，升 83 点或 1.05%；德国 DAX 指数收报 26039 点，升 335 点或 1.31%。

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、中国及香港企业业绩

比亚迪第三季净利润同比增 28%至 100.2 亿元，收入增 14%至 2214.9 亿元，均低于市场预期

比亚迪第三季归母净利润约 100.2 亿元人民币，同比增长 28%，收入约 2214.9 亿元，同比增长约 13.6%；路透汇总的三家券商净利润预测区间为 114 亿至 129.5 亿元，华尔街日报引述的收入预期约 2408.3 亿元，实际均低于预期。第三季全球汽车销量同比增 18.8%至逾 132 万辆，海外新能源汽车出货量逾 55 万辆、同比逾倍增，抵销中国市场需求偏弱；首三季净利润约 223.4 亿元，同比下降 4.2%，收入约 5663 亿元，基本持平。

中国石化第三季净利润同比增 57.2%至 133.6 亿元，首三季净利润增 30%至 389.9 亿元

中国石化第三季净利润 133.6 亿元人民币，同比增长 57.2%；首三季净利润 389.9 亿元，同比增长 30%。首三季加工原油 1.6737 亿吨，同比减少 10.2%，成品油销量降 11.4%至 1.5191 亿吨，其中柴油产量降 9.2%、汽油降 6.4%、航煤降 5.9%；但炼油板块息税前利润升至 301 亿元，上年同期约 70 亿元。化工板块仍亏损，但亏损由 82.2 亿元收窄至 16.9 亿元；首三季资本开支 745 亿元，超过一半投向勘探及开发。

二、美国宏观与全球货币政策

美国第三季 GDP 年化增长 3.4%，9 月 PCE 通胀升至 3.6%、核心 PCE 升至 3.1%

美国商务部经济分析局初值显示，第三季实际 GDP 按季年化增长 3.4%，高于第二季的 2.2%，主要由投资、消费及政府支出增长推动，出口下降部分抵销升幅；私人国内最终销售增长 4.9%。9 月 PCE 物价指数按月升 0.5%、同比升 3.6%，高于 8 月的 3.4%；核心 PCE 按月升 0.3%、同比升 3.1%。9 月个人收入按月增 0.2%，名义个人消费支出增 0.5%，实际消费大致持平，储蓄率为 3.8%。

欧洲央行维持存款利率 2.50%不变，拉加德将于 2027 年 2 月 7 日提前卸任

欧洲央行管理委员会维持三项关键利率不变，存款便利、主要再融资及边际贷款利率分别为 2.50%、2.65%及 2.90%。央行指出能源价格持续上升，对通胀构成上行风险并压低增长，融资条件亦已收紧，继续采取逐次会议、数据依赖的决策方式且不预设利率路径；路透引述三名决策者称，除非能源价格突然大跌，12 月加息至 2.75%的可能性很高。欧洲央行同时宣布，拉加德将于 2027 年 2 月 7 日卸任，较原定 2027 年 10 月底任期提前约九个月。

三、全球科技与人工智能

亚马逊第三季收入增 12%至 2019 亿美元，AWS 收入增 39.3%至 460 亿美元，AI 投资拖累自由现金流转负

亚马逊第三季净销售额 2019 亿美元，同比增长 12%；经营利润 281 亿美元，经营利润率 13.9%创纪录。AWS 收入 460 亿美元，同比增长 39.3%，为近五年最快增速，AWS 经营利润 178 亿美元。净利润 207 亿美元、摊薄每股盈利 1.89 美元。过去 12 个月自

由现金流由上年同期流入 148 亿美元转为流出 424 亿美元，主要因物业及设备净购置额同比增加 948 亿美元，公司称主要反映 AI 投资；2026 年现金资本开支预期约 2200 亿美元。第四季收入指引 2400 亿至 2470 亿美元，经营利润 285 亿至 335 亿美元。

英特尔第三季收入增 21%至 165 亿美元，非 GAAP 每股盈利 0.52 美元，第四季收入指引 150 亿至 160 亿美元

英特尔第三季收入 165 亿美元，同比增长 21%；GAAP 归属英特尔净利润 33 亿美元、摊薄每股盈利 0.60 美元，非 GAAP 净利润约 27.6 亿美元、每股盈利 0.52 美元。客户计算及 Physical AI 业务收入 81 亿美元，同比降 5%；数据中心及 AI 业务收入 73 亿美元，同比增 78%；Intel Foundry 收入 67 亿美元，同比增 58%。公司预计第四季收入 150 亿至 160 亿美元，GAAP 每股盈利 0.10 美元、非 GAAP 每股盈利 0.25 美元，并称 PC 市场放缓至少延续至明年上半年，同时正增加供应以满足 Xeon 需求。

加拿大拟向 Cohere 投资最多 16 亿加元，公司 Series E 融资目标最高 70 亿加元

Cohere 宣布 Series E 融资首轮交割，目标融资最高 70 亿加元，对应约 357 亿加元估值，由 Schwarz Group 旗下公司领投，加拿大政府、Bell Ventures 及 Bullhound Capital 等为新投资者，NVIDIA 等继续参投；公司未披露首轮实际到账金额。加拿大政府承诺分阶段进行最高约 16 亿加元股权投资，并要求 Cohere 到 2030 年在加拿大新增至少 1000 个高薪技术岗位、投入至少 17 亿加元建设额外算力基础设施，同时维持加拿大注册及总部。

沃尔玛承诺约 60 亿美元扩大与 Symbotic 合作，将自动化覆盖美国 25 个区域配送中心

沃尔玛与 AI 机器人供应链企业 Symbotic 扩大商业协议，沃尔玛承诺未来数年在多个地点额外投入约 60 亿美元，用于 Symbotic 系统及开发项目，并把自动化能力扩展至美国 25 个区域配送中心，同时支持全球供应链机会。Symbotic 披露其中 1.25 亿美元用于下一代货架、拣选、流程及库存管理研发，并预计该初始承诺最多可令未来订单积压增加 69.2 亿美元；双方合作始于 2017 年。

四、能源与大宗商品

Shell 第三季调整后盈利 108.14 亿美元，宣布 50 亿美元股份回购计划

Shell 第三季调整后盈利 108.14 亿美元，较上年同期 54.32 亿美元接近翻倍；归属股东利润 120.57 亿美元，收入 928.48 亿美元，经营活动现金流 210.43 亿美元。公司宣布新的 50 亿美元股份回购计划，预计在 2026 年第四季业绩公布前完成，并宣派每股 0.3906 美元季度股息；第三季末净债务 397.33 亿美元，低于第二季末 417.54 亿美元。公司维持 2026 年现金资本开支 230 亿至 250 亿美元指引，中东供应扰动及炼油利润率走强支持季度表现。

卡塔尔能源与 Woodside 签 20 年美国 LNG 采购协议，年采购量最高 300 万吨

Woodside 与卡塔尔能源签署 20 年长期 LNG 销售及采购协议，Woodside 将从路易斯安那 LNG 项目供应每年最高 300 万吨 LNG，预计 2030 年开始交付，先由二号生产线启动供货，三号线投产后升至最高 300 万吨，采用 FOB 交付。项目基础阶段包括三条生

产线，合计产能 1650 万吨/年，目标 2029 年产出首批 LNG；项目一期投资约 175 亿美元。交易扩大卡塔尔能源的非海湾 LNG 来源，并为 Woodside 增加长期承购客户。

五、私募市场与并购

Thrive Holdings 拟以全现金收购 ADT，股权价值约 76 亿美元、企业价值约 153 亿美元

ADT 与 Thrive Holdings 签署最终协议，Thrive 将以每股 10 美元现金收购 ADT，对应约 76 亿美元股权价值及 153 亿美元企业价值；作价较 ADT 10 月 27 日未受影响收市价 6.87 美元溢价 45.6%，较截至当日 30 日成交量加权均价溢价 52.1%。ADT 董事会一致批准交易，预计 2027 年第一季完成，仍须股东批准及美国反垄断审批；Apollo 关联基金提供融资承诺。协议设 30 日 go-shop 期至 11 月 28 日，特定潜在买方可获额外 10 日；完成后 ADT 将私有化并从纽交所退市。

企业 AI 自动化初创 Serval 获红杉领投 1.5 亿美元融资，估值升至 30 亿美元

旧金山企业自动化初创 Serval 完成 1.5 亿美元 Series C 融资，由红杉资本领投，投后估值 30 亿美元，为去年 12 月 10 亿美元估值的三倍，累计融资额增至 2.77 亿美元；Elad Gil、First Round 及 General Catalyst 等老股东继续参投。公司以 AI 代理自动化员工权限、故障排查及软硬件资产管理等 IT 流程，新资金将用于扩展其 Catalyst 工作流构建产品；Serval 称 Lucid Motors 用 45 天从 ServiceNow 迁移至其平台，并通过管理员构建代理与员工使用代理分离、权限及人工审批控制敏感操作。

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	翰森制药	33.08	+2.93%	4.63 亿
	2	中国石油股份	10.24	+2.92%	11.45 亿
	3	中国平安	49.62	+2.56%	30.53 亿
	4	中国人寿	24.22	+2.45%	18.50 亿
	5	华润电力	19.47	+2.31%	3.15 亿

		名称	股价	跌幅	成交额
五大跌幅	1	新东方－S	36.76	-14.03%	5.46 亿
	2	华虹宏力	64.60	-7.71%	21.53 亿
	3	联想集团	22.14	-6.90%	28.01 亿
	4	中芯国际	44.96	-5.94%	42.25 亿
	5	潍柴动力	24.24	-4.94%	3.02 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	健康	3.450	+45.88%	8.83 亿
	2	汇盈控股	0.365	+32.73%	1.88 百万
	3	嘉艺控股	0.143	+32.41%	41.18 万
	4	佳宁娜	0.107	+28.92%	10.75 万
	5	宏基集团控股	0.600	+25.00%	51.24 万

		名称	股价	跌幅	成交额
五大跌幅	1	阿尔法企业股权	0.017	-41.38%	7.02 万
	2	智数科技集团	0.750	-25.74%	54.88 万
	3	天玺曜	0.030	-23.08%	3.51 万
	4	中国金融国际	0.099	-19.51%	17.76 万
	5	罗博特科	252.800	-18.97%	1.25 亿

		名称	股价	升幅	成交额
五大成交	1	盈富基金	23.640	-0.59%	114.35 亿
	2	恒生中国企业	79.680	-0.38%	83.37 亿
	3	南方恒生科技	3.668	-3.01%	82.10 亿
	4	腾讯控股	377.600	-2.58%	79.82 亿
	5	阿里巴巴－W	96.100	-2.83%	61.23 亿

		名称	股价	升幅	港股对预托证券溢价
五大最佳 ADR	1	中国海外发展	12.250	+4.97%	-5.14%
	2	中国平安	49.620	+3.90%	-1.02%
	3	工商银行	7.780	+1.80%	+0.37%
	4	小米集团－W	25.680	+1.79%	-0.57%
	5	建设银行	10.130	+1.74%	+0.32%

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	1354.000	+1.75%	24.22 亿
	2	招商银行	42.940	+1.92%	18.67 亿
	3	寒武纪	913.000	-4.70%	16.09 亿
	4	长江电力	29.990	+2.01%	15.41 亿
	5	药明康德	142.890	+0.34%	15.17 亿

（成交额单位：港元）

		名称	股价	升幅	成交额
港股通（沪）	1	腾讯控股	377.6	-2.58%	21.05 亿
	2	中芯国际	44.96	-5.94%	17.17 亿
	3	脑动极光－B	1.52	-16.48%	13.77 亿
	4	智谱	532	-6.91%	12.92 亿
	5	长飞光纤光缆	101.2	-9.32%	11.69 亿

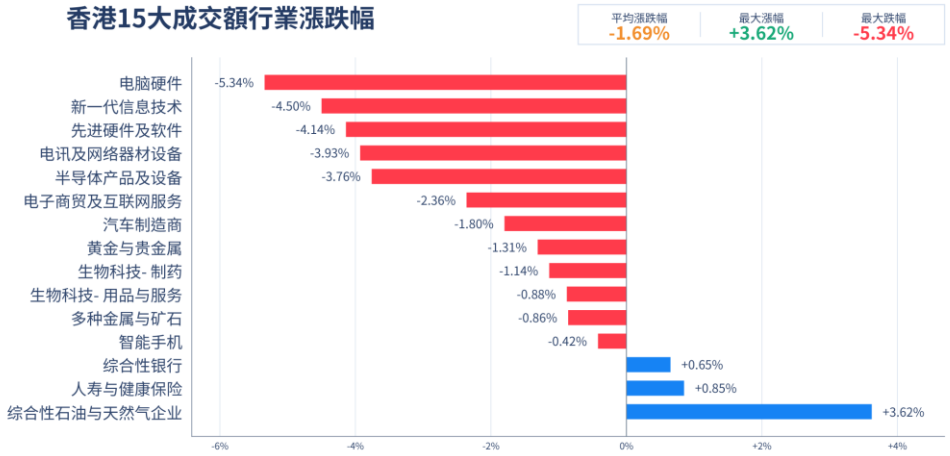
		名称	股价	升幅	成交额
深股通	1	中际旭创	582.050	-8.53%	35.63 亿
	2	宁德时代	229.070	-0.03%	28.46 亿
	3	北方华创	497.300	-2.81%	22.09 亿
	4	新易盛	228.400	-11.06%	19.16 亿
	5	天孚通信	161.600	-19.77%	13.42 亿

		名称	股价	升幅	成交额
港股通（深）	1	中芯国际	44.96	-5.94%	17.72 亿
	2	腾讯控股	377.6	-2.58%	13.25 亿
	3	中国海洋石油	24	-0.08%	10.05 亿
	4	阿里巴巴－W	96.1	-2.83%	7.75 亿
	5	智谱	532	-6.91%	7.65 亿

来源：东方财富网、越秀证券研究部

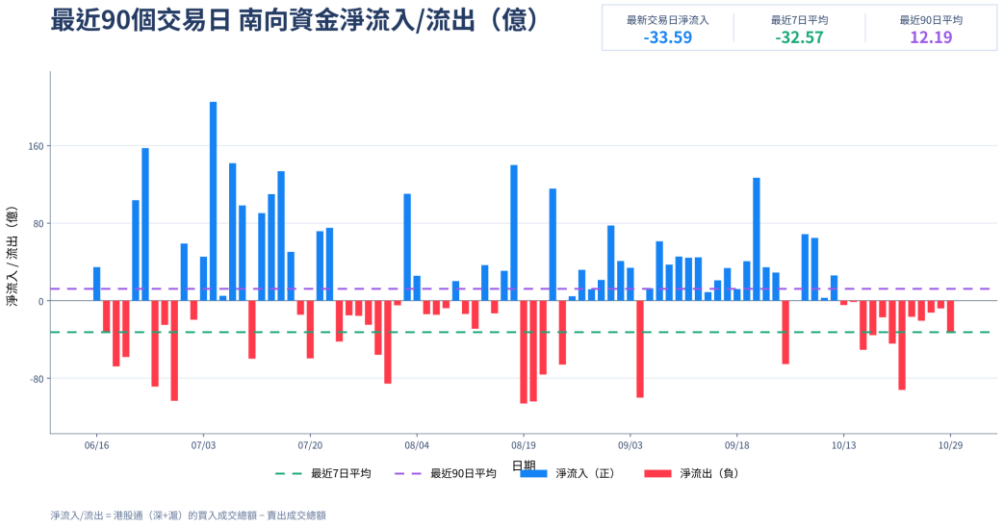
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

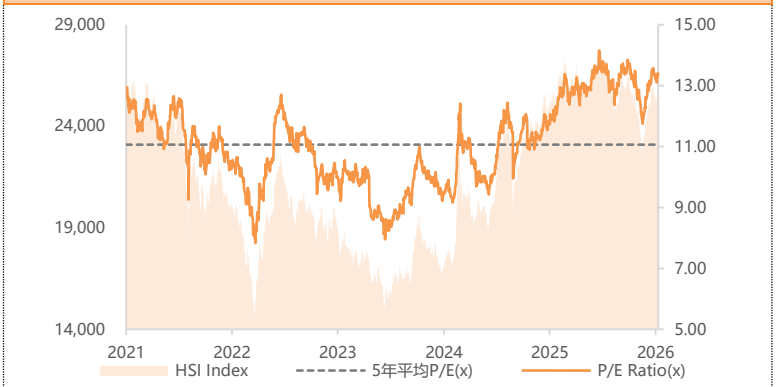
港股沽空数据 货币：港元

		名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）
恒指成份股的沽空	1	百威亚太	5.66	-2.50%	8.38 千万	54.27%
	2	龙湖集团	4.55	-0.11%	6.88 千万	53.86%
	3	银河娱乐	31.10	-1.46%	1.62 亿	53.26%
	4	金沙中国有限公司	10.48	-1.69%	8.01 千万	53.02%
	5	港铁公司	32.68	-0.97%	4.30 千万	52.60%
		恒生指数	**22958.65**	**-0.59%**	**175.93 亿**	**22.64%**
		名称	股价	升跌（%）	沽空金额	沽空比率（%）
国指成份股的沽空	1	翰森制药	33.08	+2.93%	2.27 亿	49.00%
	2	吉利汽车	13.57	-4.37%	4.52 亿	48.20%
	3	地平线机器人－W	3.59	-4.14%	1.38 亿	44.58%
	4	中国财险	15.91	+1.92%	3.12 亿	44.54%
	5	安踏体育	71.45	-0.63%	3.01 亿	39.17%
		国企指数	**7755.66**	**-0.46%**	**135.71 亿**	**21.83%**

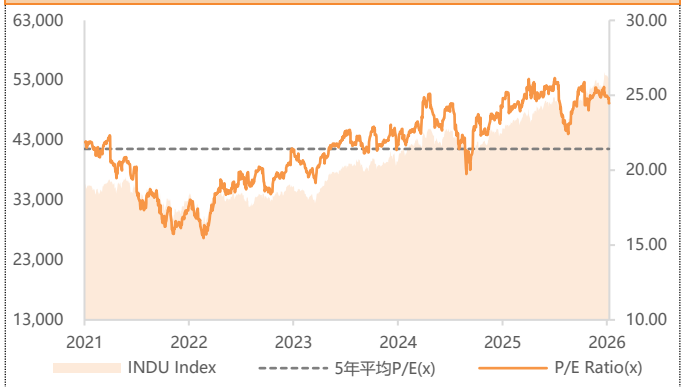
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

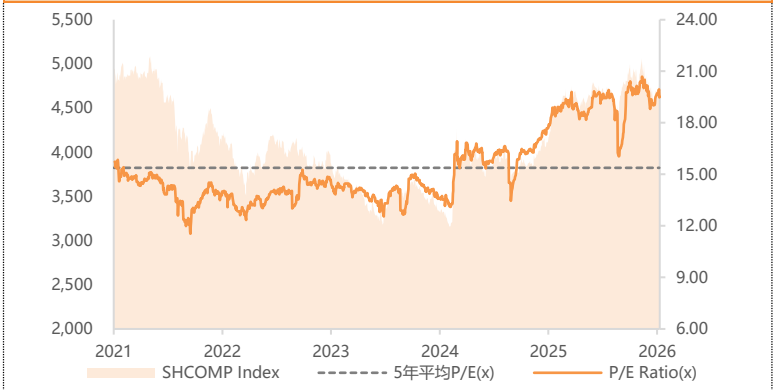
恒生指数过去五年走势



道琼斯指数过去五年走势



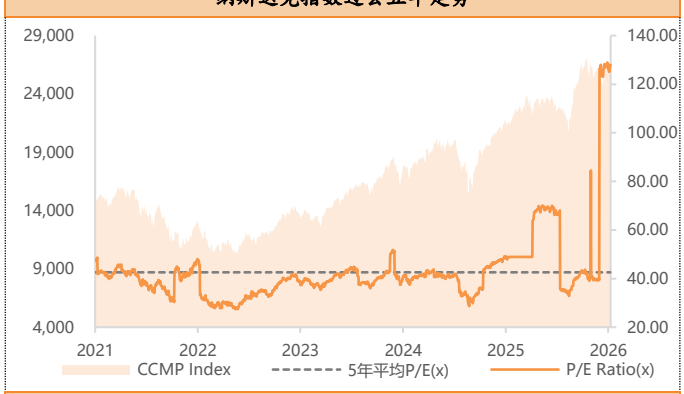
上证综指过去五年走势



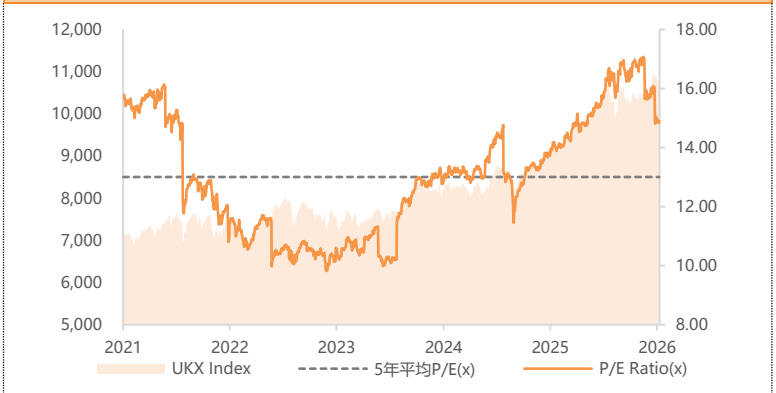
标普 500 指数过去五年走势

深证综指过去五年走势

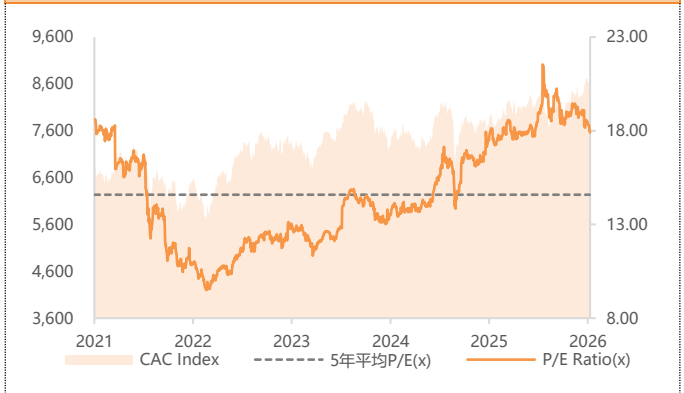
纳斯达克指数过去五年走势



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	80.00	-0.75%	-7.83%	3.5	100.00%
传音控股	2026/10/15	33.64	-5.72%	-4.70%	3.5	100.00%
奕斯伟计算	2026/10/09	1.23	-0.97%	-20.65%	8.1	10.00%
欢创科技	2026/09/30	93.90	265.68%	59.56%	3545.9	2.00%
景旺电子	2026/09/29	51.10	10.26%	-26.88%	93.3	3.00%
罗博特科	2026/09/29	252.80	-4.95%	-42.02%	7.7	35.00%
本末科技	2026/09/29	38.48	7.41%	78.15%	207.6	60.00%
彤程新材	2026/09/29	37.20	-9.14%	-15.46%	2.4	100.00%
纳真科技	2026/09/22	19.96	4.61%	-39.44%	34.2	4.00%
星环科技	2026/09/21	26.02	-9.18%	-46.90%	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
2026-10-29	18:10	欧盟区	意大利 10 年期 BTP 国债拍卖	4.49%		4.58%
2026-10-29	20:30	美国	持续申请失业救济人数	1,701K	1,720K	1,722K
2026-10-29	20:30	美国	核心 PCE 物价指数（MoM）(9 月)	0.3%	0.3%	0.3%
2026-10-29	20:30	美国	核心 PCE 物价指数（YoY）(9 月)	3.1%	3.1%	3.0%
2026-10-29	20:30	美国	核心 PCE 物价（第三季）	2.50%	2.40%	3.30%
2026-10-29	20:30	美国	国内生产总值(GDP)（QoQ）(第三季)	3.4%	3.2%	2.2%
2026-10-29	20:30	美国	GDP 平减指数（QoQ）(第三季)	2.2%	3.2%	6.1%
2026-10-29	20:30	美国	初请失业金人数	194K	198K	195K
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%	0.5%	0.3%
2026-10-29	20:30	美国	个人消费开支物价指数（YoY）(9 月)	3.6%	3.6%	3.4%
2026-10-29	20:30	美国	个人支出（MoM）(9 月)	0.5%	0.6%	0.9%
2026-10-29	21:15	欧盟区	存款便利利率（10 月）	2.50%	2.50%	2.50%
2026-10-29	21:15	欧盟区	欧洲央行边际贷款工具	2.90%		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%	2.65%
2026-10-29	21:45	欧盟区	欧央行新闻发布会			
2026-10-29	22:30	美国	亚特兰大联储 GDPNow（第四季）	3.2%		
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	欧州央行行长拉加德（Lagarde）发言			
2026-10-30	01:00	美国	7 年期国债拍卖	4.894%		5.085%
2026-10-30	04:30	美国	Fed 资产负债表	6,746B		6,754B

本周经济资料

日期	时间	国家/地区	事件	预测值	前值
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)	4.9%	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%	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)	1.1%	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)	3.0%	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	美国贝克休斯钻油井总数		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。