

产品及投资方案部

| 2026年10月5日



每周投资策略

上周环球
大类资产表现

本周主要地区
经济数据公布日程

(1) 印度市场焦点

面临新考验：高油价、食品通胀与
RBI转向风险

股票

线上消费维持增长 市场转向盈利质量；
Eternal；Nykaa

ETF

富兰克林富时印度ETF

(2) 中国台湾市场焦点

AI驱动经济高增长 通胀压力可控

股票

Agentic AI与Token降价释放新一轮
算力需求；联发科；台积电

ETF

iShares MSCI Taiwan ETF

资料来源：中信证券财富管理(香港)

环球主要股票市场表现

指数	收盘价*	1周变动	1个月变动	3个月变动	1年变动	本年变动	52周最低	52周最高	远期红利率	远期市盈率	远期EPS增长率
MSCI ACWI全球指数	1,139.90	(0.7%)	(0.3%)	1.9%	15.1%	12.3%	958.0	1,163.1	1.8%	16.2	16%
MSCI WORLD国际资本	4,926.25	(0.6%)	(0.4%)	1.9%	13.8%	11.2%	4,149.7	5,044.2	1.7%	17.9	14%
MSCI 新兴市场	1,708.91	(1.4%)	0.5%	1.5%	24.9%	21.7%	1,332.3	1,808.6	2.9%	9.6	24%
美国市场											
道琼斯	51,176.96	(1.3%)	(3.6%)	(3.3%)	10.0%	6.5%	45,057.3	54,744.3	1.5%	19.6	9%
标普500	7,722.72	(0.3%)	0.7%	3.2%	15.0%	12.8%	6,316.9	7,816.7	1.2%	19.0	16%
纳斯达克	27,190.86	0.5%	3.7%	5.3%	19.0%	17.0%	20,690.3	27,353.7		23.7	40%
欧洲市场											
MSCI 欧洲	213.13	(1.1%)	(1.6%)	(2.3%)	11.3%	8.2%	184.4	224.3	3.3%	14.3	12%
STOXX 600	631.35	(1.1%)	(2.3%)	(2.6%)	11.2%	6.6%	557.0	663.4	3.4%	14.1	9%
英国富时100	10,461.95	(2.2%)	(2.7%)	(1.8%)	11.0%	5.3%	9,276.9	10,989.5	3.6%	12.1	5%
法国CAC 40	7,897.19	(2.2%)	(4.6%)	(6.8%)	(2.0%)	(3.1%)	7,505.3	8,755.0	3.7%	13.2	8%
德国DAX 30	25,231.20	(0.7%)	(2.4%)	(1.4%)	3.3%	3.0%	21,863.8	26,618.7	3.0%	14.7	17%
日本市场											
日本东证	4,091.00	(0.9%)	0.2%	1.9%	32.5%	20.0%	3,115.1	4,220.3	2.3%	16.0	7%
日经225	68,309.46	2.9%	6.2%	(0.6%)	52.0%	35.7%	46,544.1	72,831.7	1.6%	21.5	3%
亚太市场											
MSCI 亚太除日本	1,134.34	(1.3%)	1.1%	1.8%	26.5%	24.2%	867.5	1,203.6	2.5%	9.9	27%
沪深300	4,357.62	(1.8%)	(4.2%)	(9.4%)	(6.1%)	(5.9%)	4,323.6	5,064.3	3.0%	12.4	18%
恒生指数	23,972.29	(2.2%)	(5.3%)	4.0%	(12.1%)	(6.5%)	22,518.0	28,056.1	3.6%	10.0	13%
澳洲ASX200	8,682.10	0.2%	(3.3%)	(0.5%)	(2.9%)	(0.4%)	8,262.4	9,296.7	3.6%	17.0	8%
印度NIFTY	22,421.95	(3.1%)	(6.2%)	(7.3%)	(9.7%)	(14.2%)	22,182.6	26,373.2	1.9%	16.9	10%
台湾加权	48,475.74	0.9%	5.0%	3.7%	83.8%	67.4%	26,396.0	48,601.5	2.4%	17.6	30%
韩国KOSPI	7,003.74	(1.1%)	6.7%	(8.4%)	97.3%	66.2%	3,522.5	9,385.6	2.4%	5.5	34%
东盟市场											
MSCI 东盟	791.18	(2.2%)	(4.2%)	3.3%	5.0%	3.7%	732.4	838.8	4.2%	14.4	10%
新加坡STI	5,634.82	(1.3%)	(1.9%)	8.0%	28.2%	21.3%	4,311.7	5,828.5	4.3%	15.9	8%
印度尼西亚JCI	6,036.89	(3.3%)	(8.5%)	5.1%	(25.2%)	(30.2%)	5,317.9	9,174.5	27.7%	9.1	12%
泰国SET	1,571.62	(2.2%)	(0.2%)	(1.4%)	22.0%	24.8%	1,232.4	1,657.6	4.0%	13.4	5%
马来西亚吉隆坡综指	1,630.87	(2.4%)	(4.6%)	(1.9%)	(0.4%)	(2.9%)	1,597.7	1,771.3	4.7%	13.8	7%
菲律宾综指	5,629.03	(3.4%)	(7.0%)	(8.1%)	(6.8%)	(7.0%)	5,584.4	6,673.6	4.3%	8.3	8%
拉美市场											
MSCI 拉丁美洲	3,076.07	1.0%	(2.8%)	4.0%	23.1%	13.5%	2,399.5	3,387.7	5.8%	9.4	3%
巴西IBOV	192,114.55	4.7%	3.7%	11.2%	33.5%	19.2%	140,231.2	199,354.8	6.7%	8.9	3%
墨西哥综指	64,531.68	(0.7%)	(0.5%)	(3.8%)	3.7%	0.3%	60,110.5	72,111.4	4.2%	11.9	8%

资料来源：彭博、中信证券财富管理(香港) 注：截至2026年10月2日

上周环球债市表现

市场	当前 收益率 (%)	收益率 1周变动(bp)	收益率 1个月变动(bp)	1个月回报	3个月回报	本年度回报	当前 利差(bp)	利差 1周变动(bp)	利差 1个月变动(bp)	10年平均 利差(bp)
国债										
美国国债	5.12	7	47	(2.1%)	(2.9%)	(2.7%)				
欧洲核心	3.29	-17	8	(0.1%)	(2.4%)	(1.5%)				
英国金边债	5.21	-3	11	(0.1%)	(2.3%)	(2.4%)				
日本国债	2.76	0	5	(0.1%)	(1.9%)	(5.7%)				
中国国债	1.47	1	-1	0.2%	1.1%	2.9%				
企业债										
美国投资级	6.05	11	50	(2.5%)	(3.8%)	(3.1%)	82	3	3	109
美国高收益	8.44	17	77	(2.3%)	(1.9%)	0.1%	310	15	46	371
欧洲投资级	4.22	-5	30	(0.9%)	(2.4%)	(1.1%)	101	15	21	116
欧洲高收益	7.09	29	75	(2.0%)	(2.0%)	(0.1%)	347	47	67	380
英国投资级	6.04	2	22	(0.5%)	(1.8%)	(1.0%)	94	5	8	135
亚洲投资级	5.88	11	52	(1.9%)	(2.5%)	(1.6%)	79	4	4	145
亚洲高收益	9.08	22	75	(1.0%)	0.2%	3.5%	387	(11)	14	695
AT1 债券指数	7.53	36	82	(2.2%)	(1.9%)	0.5%	235	26	25	356
新兴市场外币	7.15	25	71	(3.5%)	(4.5%)	(2.5%)	192	15	23	333
新兴市场本币	6.58	-7	6	(1.8%)	0.1%	(0.2%)				
中资美元债										
中资美元债	6.09	9	50	(1.5%)	(1.7%)	(0.5%)	104	(3)	(5)	268
中资美元债投资级	5.52	9	47	(1.7%)	(2.3%)	(1.4%)	46	4	1	133
中资美元债高收益	10.20	12	72	0.1%	1.8%	5.3%	521	(43)	(31)	865
中国境内债										
中国境内债	1.58	0	-1	0.2%	0.9%	2.9%	10	(0)	(1)	30
中国境内企业债	1.94	1	-5	0.2%	0.6%	2.3%	34	(0)	(2)	83

资料来源：彭博、中信证券财富管理(香港) 注：截至2026年10月2日



上周环球外汇及商品表现								
	当前价格	1周变动	1个月变动	3个月变动	1年变动	本年度变动	52周最低	52周最高
货币								
美元指数	101.93	1.0%	2.3%	1.1%	4.2%	3.7%	95.55	102.21
欧元/美元	1.13	(1.2%)	(2.9%)	(1.5%)	(3.9%)	(4.2%)	1.12	1.21
美元/日元	157.85	0.4%	(0.5%)	(2.0%)	7.2%	0.7%	149.05	163.99
英镑/美元	1.32	(0.0%)	(1.8%)	(0.8%)	(1.5%)	(1.7%)	1.30	1.39
美元/瑞典克朗	10.04	1.2%	4.3%	3.7%	6.8%	9.0%	8.75	10.08
美元/挪威克朗	9.62	1.1%	3.2%	(2.3%)	(3.7%)	(4.7%)	9.12	10.30
美元/瑞郎	0.83	0.1%	2.0%	3.1%	3.9%	4.6%	0.76	0.84
美元/加元	1.43	0.8%	3.0%	0.5%	2.0%	3.8%	1.35	1.43
澳元/美元	0.70	(1.0%)	(3.0%)	0.5%	5.5%	4.2%	0.64	0.73
纽币/美元	0.56	(0.8%)	(4.0%)	(1.4%)	(3.5%)	(2.5%)	0.56	0.61
在岸人民币/美元	6.71	(0.1%)	(0.2%)	(1.2%)	(5.8%)	(4.0%)	6.69	7.14
港币/美元	7.85	0.0%	0.1%	0.1%	0.8%	0.8%	7.77	7.85
能源								
WTI原油期货	91.11	(1.4%)	0.1%	32.6%	50.6%	58.7%	54.98	119.48
布伦特原油期货	102.25	(2.0%)	6.9%	42.4%	59.5%	68.0%	58.72	126.41
NYMEX天然气期货	3.04	(5.0%)	2.7%	(5.0%)	(11.8%)	(17.7%)	2.48	7.83
金属								
COMEX期金	4,133.70	(3.6%)	(5.6%)	0.2%	7.7%	(4.8%)	3,923.60	5,586.20
COMEX期银	60.42	(6.0%)	(6.7%)	(0.4%)	30.3%	(14.4%)	45.51	121.79
LME期铜	14,325.00	(2.8%)	(0.0%)	7.7%	36.8%	14.9%	10,433.00	14,912.00
LME期铝	3,098.22	(5.4%)	(5.8%)	0.3%	15.1%	4.0%	2,695.50	3,857.00
LME期锡	53,958.81	(0.6%)	0.2%	6.6%	45.8%	33.0%	34,815.00	57,925.00
DCE铁矿石	707.50	(1.3%)	(4.9%)	(5.0%)	(11.5%)	(12.4%)	689.00	878.50
SHFE螺纹钢	3,038.00	(0.4%)	(0.8%)	(2.9%)	1.2%	(2.2%)	2,857.00	3,295.00

资料来源：彭博、中信证券财富管理(香港) 注：截至2026年10月2日

(1) 印度市场焦点

面临新考验：高油价、食品通胀与RBI转向风险

股票

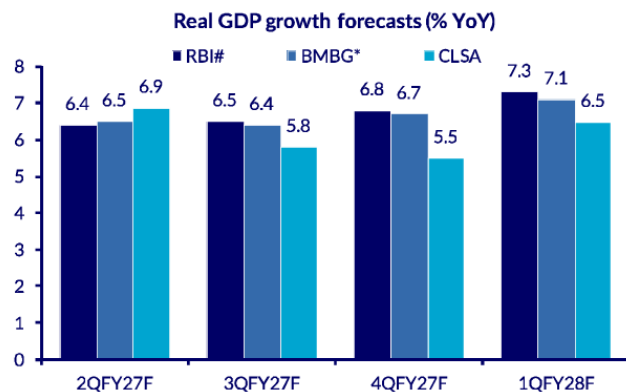
线上消费维持增长 市场转向盈利质量；Eternal；Nykaa

ETF

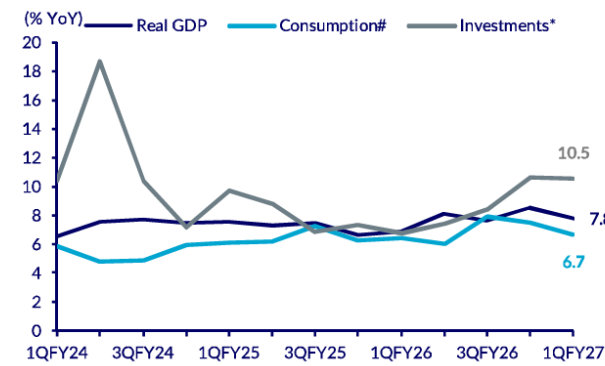
富兰克林富时印度ETF

- 印度经济短期仍展现较强韧性，但高油价与食品通胀回升正成为市场关注焦点。近期高频数据显示，印度2026/27财年第二季度(截至今年9月)开局表现良好，超过半数核心指标高于官方GDP增长预测，消费、工业生产、基础设施建设及物流活动维持稳健；2026/27财年一季度实际GDP(截至今年6月)同比增长7.8%，连续第四个季度接近8%，**投资仍是增长的主要驱动力**。
- 不过，随着国际油价突破每桶100美元、中东局势推升大宗商品价格，以及全球食品价格回升，市场开始重新评估印度下半年通胀及货币政策前景。我们预计，**印度CPI可能于2026年10月升至约6%，并在2026/27财年三季度(截至今年12月)维持高位**，主要受食品价格正常化、原油及进口商品成本上升，以及去年税制调整带来的低基数效应消退影响。与此同时，厄尔尼诺风险、财政支出增速放缓及消费受通胀侵蚀，或推动实际GDP增速由上半年约7.3%放缓至下半年5.5%-6.0%水平。

我们预测显示GDP增速或自下半年开始回落



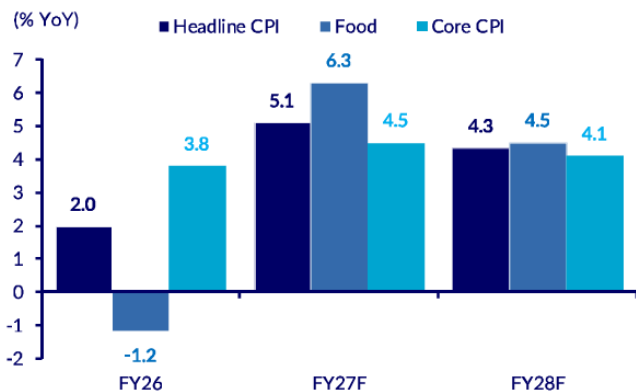
投资仍是经济增长的主要驱动力



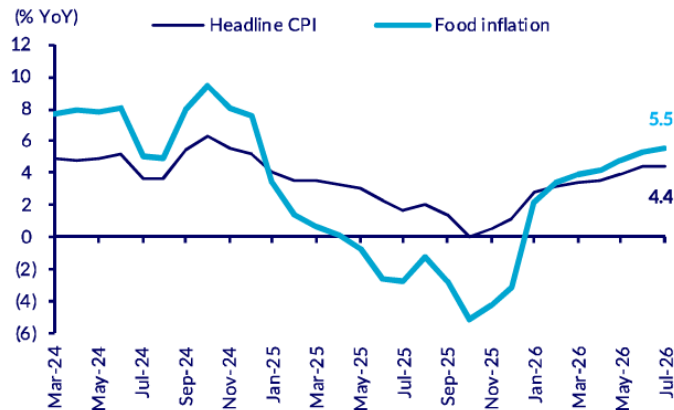
资料来源：中信里昂、彭博

- 在此背景下，印度中央银行 (RBI) 面临兼顾增长与通胀的挑战。我们认为本周三 (10月7日) 议息会议加息概率仍然较低，但若油价维持高位、食品通胀进一步超预期或全球商品价格持续上涨，则12月加息可能性不能完全排除。另一方面，大规模外幣非居民固定存款 (FCNR) 资金流入已为银行体系带来大量流动性，使实际金融环境偏向宽松，市场预期RBI未来更可能优先通过公开市场操作 (OMO)、逆回购及其他流动性管理工具回收过剩资金，而非立即调整政策利率。
- 整体而言，印度市场的核心叙事正逐步由“增长超预期”转向“通胀与政策前景”。若高油价与食品通胀持续升温，RBI政策取向可能较市场目前预期更趋鹰派，届时印度债券收益率、卢比汇率及高估值资产均可能面临重新定价压力。

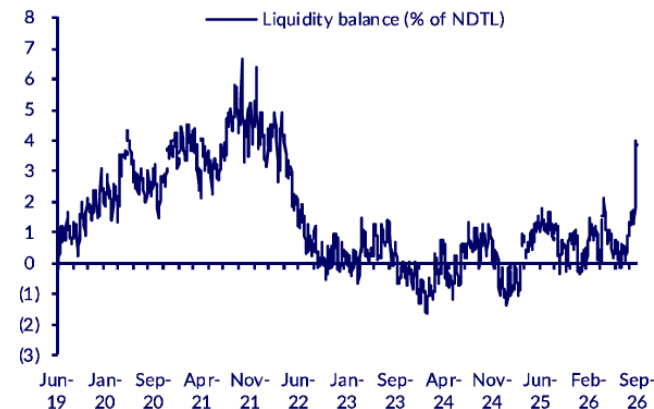
食品价格推动2027财年通胀维持5%以上



食品通胀重回上行周期，推升整体CPI



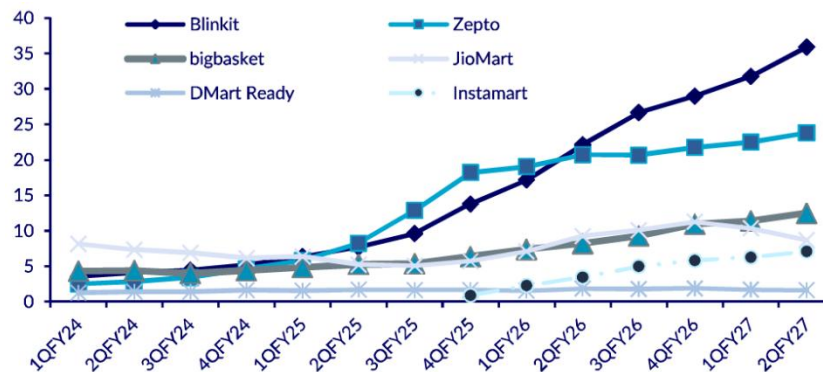
FCNR资金流入推动银行体系流动性明显改善



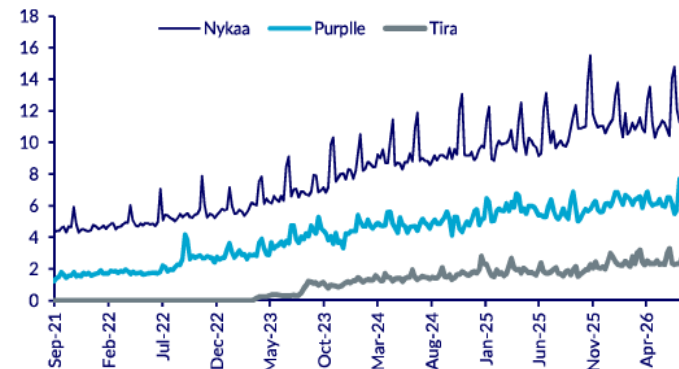
资料来源：中信里昂、CSO、RBI、CEIC、Bloomberg

- 在宏观增长仍具韧性背景下，印度消费板块短期或呈现“需求稳定、利润分化”的特征。尽管高油价及食品通胀回升可能逐步侵蚀居民实际购买力，市场对于RBI政策转向的担忧亦有所升温，但目前行业高频数据尚未显示消费需求出现明显放缓迹象。根据我们追踪的数据，电商、快速零售及食品配送平台活跃用户整体保持稳定增长，显示消费活动仍具韧性。
- 与此同时，印度消费升级及线上渗透率提升的长期趋势仍在延续。近期快速零售及食品配送领域用户规模持续增长，其中Blinkit进一步扩大领先优势，显示消费升级及线上消费渗透率提升的长期趋势并未因短期通胀压力而逆转。与此同时，印度领先美妆电商平台Nykaa (NYKAA IN) 用户活跃度整体保持稳定，美妆及个人护理品类需求亦展现较强韧性，反映消费需求尚未受到明显冲击。随着高油价及潜在流动性收紧风险升温，市场关注点或逐步由用户增长转向盈利质量。相较于综合电商平台，具备品牌优势、较强定价能力及规模效应的平台型企业更有望抵御成本压力并保持盈利韧性，而Nykaa凭借丰富品牌资源及自有品牌布局，或持续受益于线上渗透率提升及高端消费需求增长。

Blinkit持续扩张保持领先，快速零售用户规模创新高



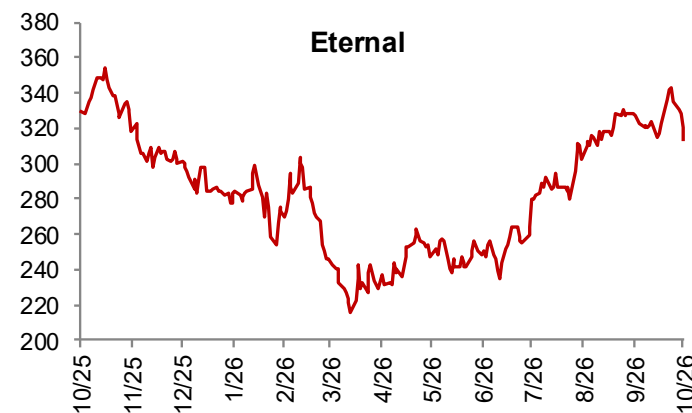
Nykaa用户规模持续领先，美妆线上需求保持增长



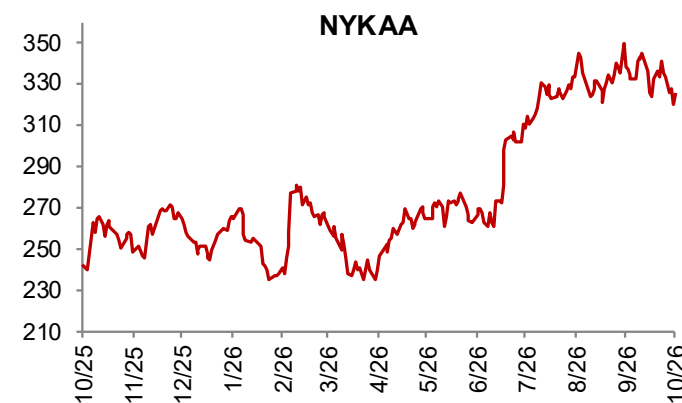
资料来源：中信里昂、Sensor Tower

- **Eternal (ETERNAL IN; 313.9卢比; 目标价: 506卢比)** 高频消费需求韧性仍在, 盈利改善或成为核心看点。作为印度领先的外卖及快速零售平台, Eternal有望持续受益于消费线上化及即时配送渗透率提升。随着行业竞争趋于理性, 公司重心正由用户增长转向盈利改善, 订单密度提升、配送效率优化及规模效应释放有望推动利润率持续改善。未来, Blinkit用户及订单增长、配送网络扩张和运营效率提升将成为重要催化剂。在高油价及潜在流动性收紧环境下, 具备规模优势、用户黏性及现金流改善能力的平台龙头或更具防御属性。风险包括消费需求放缓、竞争加剧、RBI政策转向及ONDC发展超预期。(中信里昂 – Aditya Soman)
- **Nykaa (NYKAA IN; 324.95卢比; 目标价: 376卢比)** 品牌力构筑护城河, 盈利韧性有望凸显。作为印度领先的美妆及生活方式电商平台, Nykaa受益于消费升级、线上渗透率提升及品牌化趋势, 用户活跃度整体保持稳定, 显示相关消费需求尚未受到明显冲击。在高油价及潜在流动性收紧环境下, 市场关注点正逐步由用户增长转向盈利质量。相较于综合电商平台, Nykaa凭借较强品牌力、丰富品牌资源及自有品牌布局, 具备一定定价能力和成本传导优势, 有助于缓解通胀压力对利润率的影响。此外, 美妆及个人护理产品需求相对稳健, 亦为业绩提供支撑。展望后市, 随着线上美妆渗透率持续提升, Nykaa仍具长期增长潜力; 但行业竞争加剧及消费趋于谨慎等因素仍值得关注。整体而言, 公司兼具成长性与盈利韧性, 在当前市场环境下具备一定配置价值。(中信里昂 – Aditya Soman)

一年股价走势图*



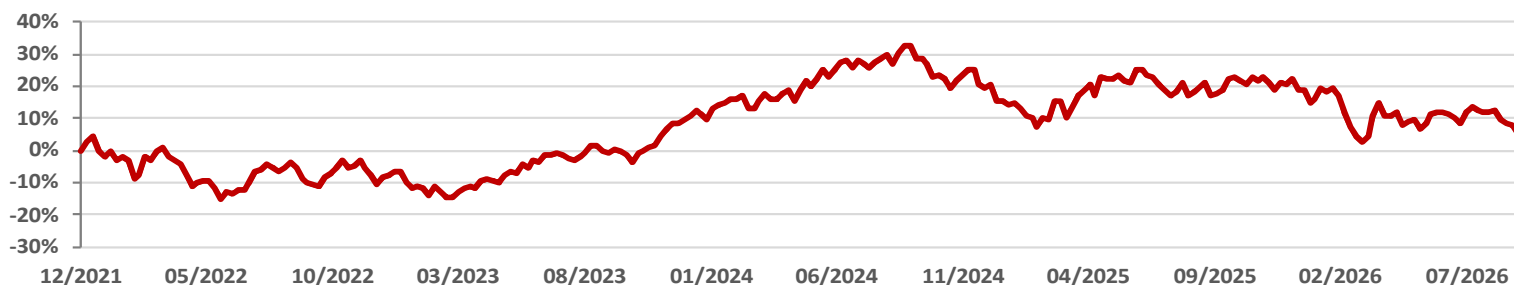
一年股价走势图*



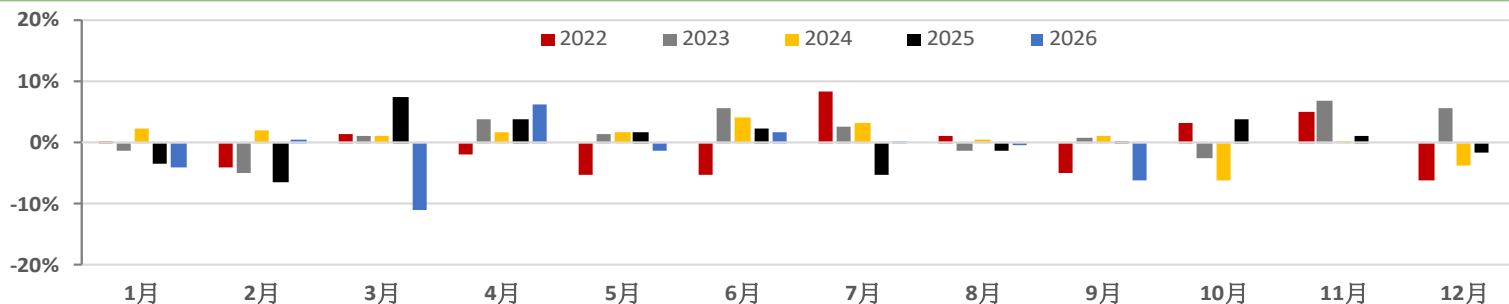
资料来源: 彭博、中信证券财富管理(香港) *截至2/10/2026

- 在高油价及食品通胀扰动下，印度消费需求尚未出现明显放缓，线上零售及互联网消费用户仍保持增长。富兰克林富时印度ETF (FLIN US) 覆盖消费、互联网及金融龙头，可受益于消费升级与数字化趋势，并兼顾成长性与分散化配置价值。

总回报图*



月度表现图 (2022年1月至2026年9月)



资料来源：彭博 *截至2026年10月2日

ETF信息

收盘价	33.46
总资产(百万)	2478.9
总资产日期	2/10/2026
主要基准	WIIND
货币	USD
代码	FLIN US
ISIN	US35473P7693

彭博分类

基金种类	ETF
基金资产级别侧重	Equity
所在国	US
基金目标	India
基金市值侧重	Broad Market
基金地域侧重	印度
基金货币侧重	NA
基金行业侧重	NA

业绩

	ETF	基准
总回报 1个月	-6.7	-6.2
总回报 3个月	-6.2	-6.6
总回报 6个月	0.7	1.9
总回报 1年	-10.9	-6.4
年迄今总回报	-13.3	-10.4

(3) 中国台湾市场焦点

AI驱动经济高增长 通胀压力可控

股票

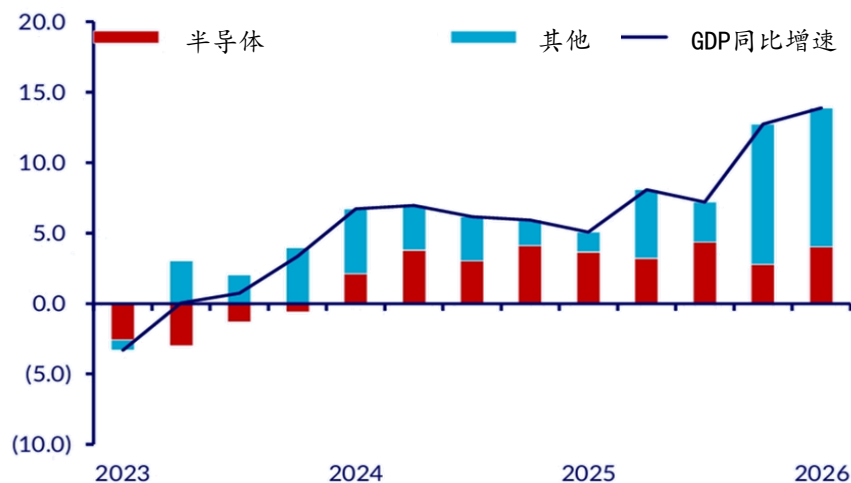
Agentic AI与Token降价释放新一轮算力需求；联发科；台积电

ETF

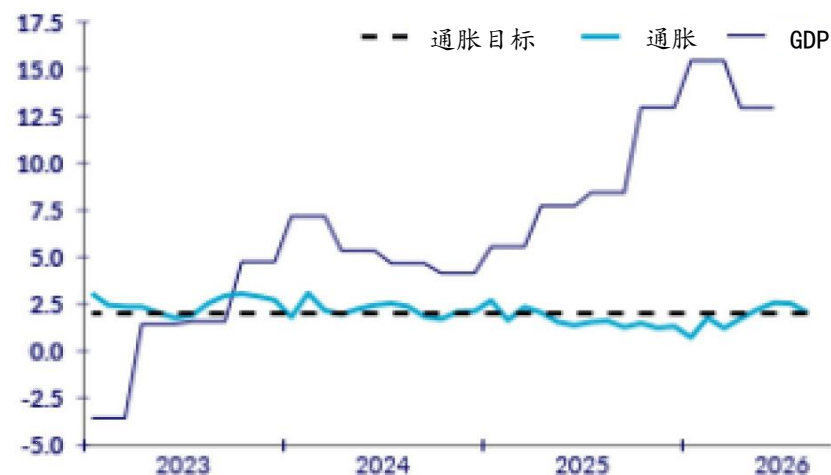
iShares MSCI Taiwan ETF

- 中国台湾经济增长显著超预期，我们将**2026年GDP增长预测上调至10.6%**，增速领先亚洲主要经济体。AI相关出口带动半导体生产及资本开支持续扩张，使经济在中东冲突等外部扰动下仍展现较强韧性。
- 贸易数据进一步验证AI需求强劲。**8月出口同比增长41.0%**，高于7月的32.9%，并创历史新高。贸易顺差由172亿美元扩大至223亿美元，主要受云基础设施投资及半导体需求推动。
- 尽管经济高速增长，私人消费及工资增速仍相对温和，科技行业景气尚未形成广泛通胀压力。央行虽将**2026年CPI预测由1.84%上调至2.03%**，但预计**2027年回落至1.83%**，支持政策利率维持不变，形成“**高增长、通胀可控**”的宏观环境。

半导体显著贡献GDP增长，带动效应逐步扩散。



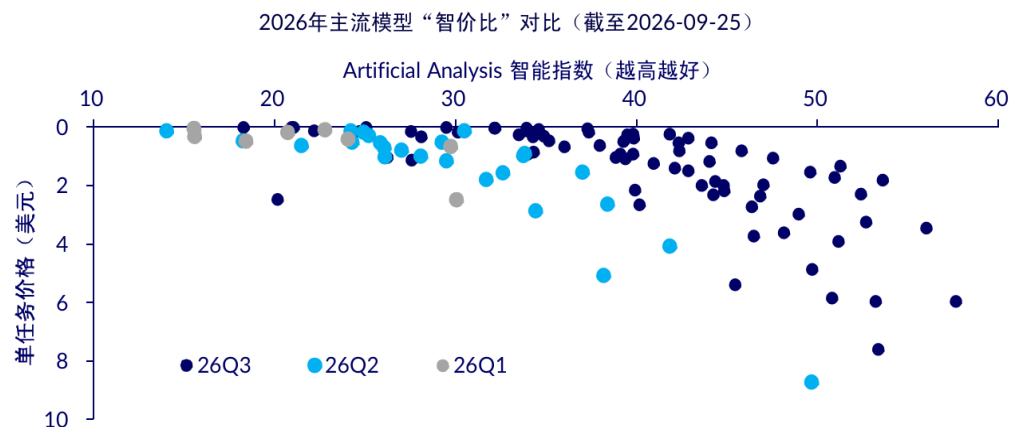
经济保持高速增长，通胀维持可控



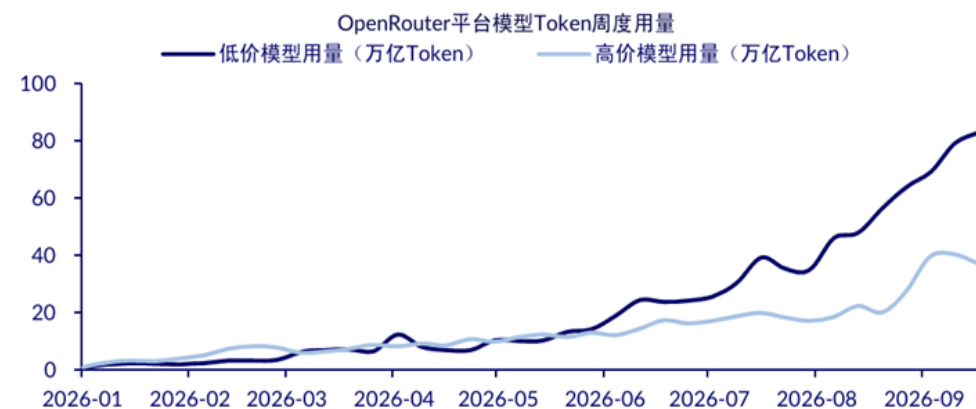
资料来源：Macrobond、中信里昂、中信证券财富管理(香港)

- AI需求正走向规模化应用。开源及闭源平台的Token消耗持续增长，企业客户的AI使用量超过50%，**反映AI应用正加快进入实际业务场景。**
- **Agentic AI打开新一轮算力需求。**新一代模型强化多步骤推理、工具调用及任务执行能力，推动AI从简单问答转向更复杂的代理任务。同时，Meta旗下Muse的快速普及验证Agentic AI需求加速落地。随着Agentic AI渗透率提升，单项任务的Token消耗及底层算力需求有望显著增加。
- **Token价格下降进一步释放使用需求。**9月23日，OpenAI及Anthropic推出低价新模型，降低API定价及任务处理成本；叠加开源模型竞争，以及新一代GPU和ASIC效率提升，Token成本有望持续下降，推动AI应用覆盖更多用户及使用场景。**使用量与使用频率上升将带动算力及基础设施需求扩张，利好中国台湾AI硬件供应链。**

前沿模型能力增长，但涨价速度减缓



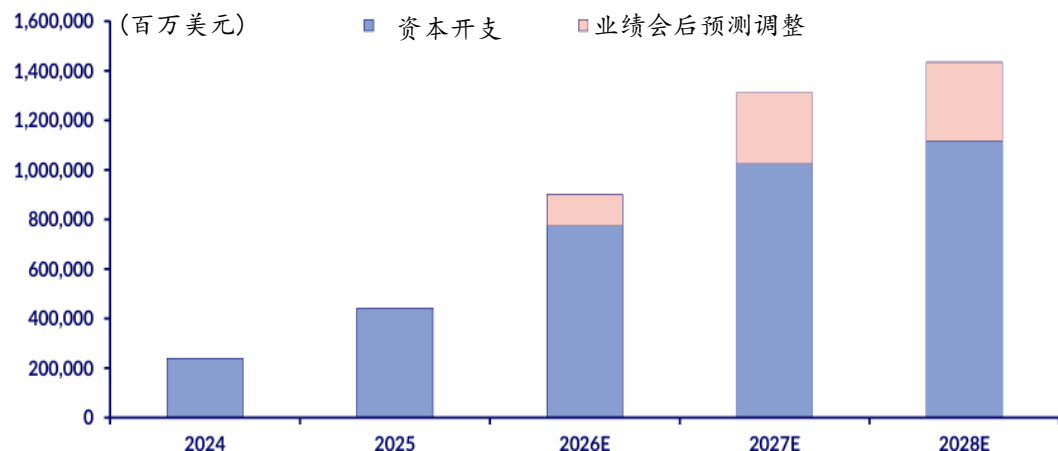
低价模型主导Token用量的涨幅



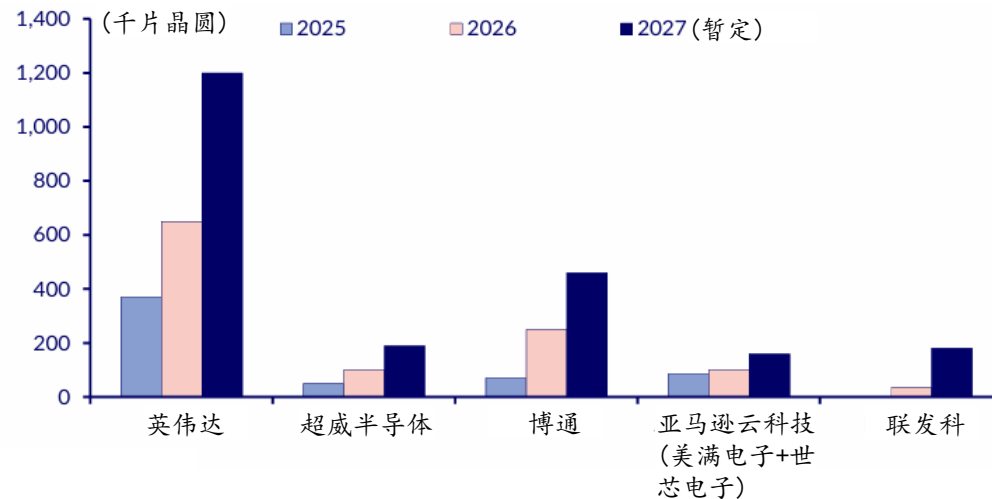
资料来源：Artificial Analysis、OpenRouter、中信证券、中信证券财富管理（香港）

- **AI需求推动Hyperscaler资本开支持续增加。** Google Cloud、AWS及Azure收入分别同比增长82%、43%及37%，强劲的云业务增长和盈利为AI基础设施投资提供支撑，推动资本开支预测持续上调。
- 另外，硬件需求仍然强劲，尽管H100已推出多年，其租赁价格近期仍持续上涨，反映算力需求增长快于供给扩张。
- **AI硬件需求由GPU向ASIC扩展，推动中国台湾供应链量价齐升。** Hyperscalers持续升级自研芯片，带动先进制程及CoWoS需求增长；同时，新一代GPU及ASIC采用更高规格CCL和更多层PCB，并逐步由MLB升级至HDI，提升技术门槛、产品单价及单颗处理器硬件价值量。相关需求亦由晶圆制造和先进封装，进一步延伸至液冷、电源及服务器组装。

Hyperscaler资本开支预测持续上调

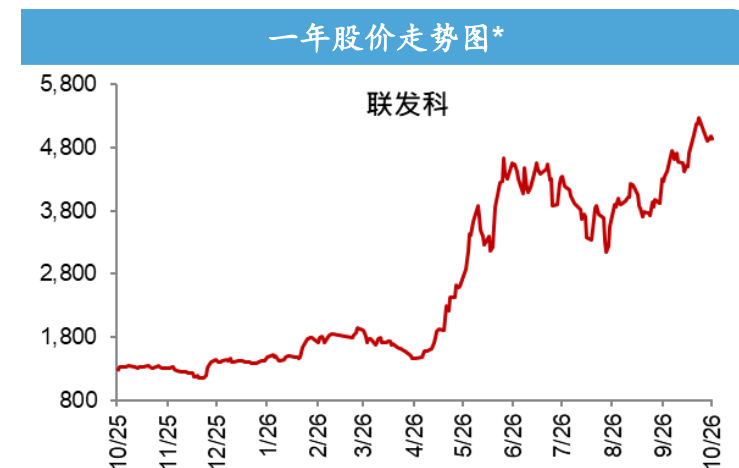


GPU与ASIC需求同步增长，推动CoWoS需求持续扩张

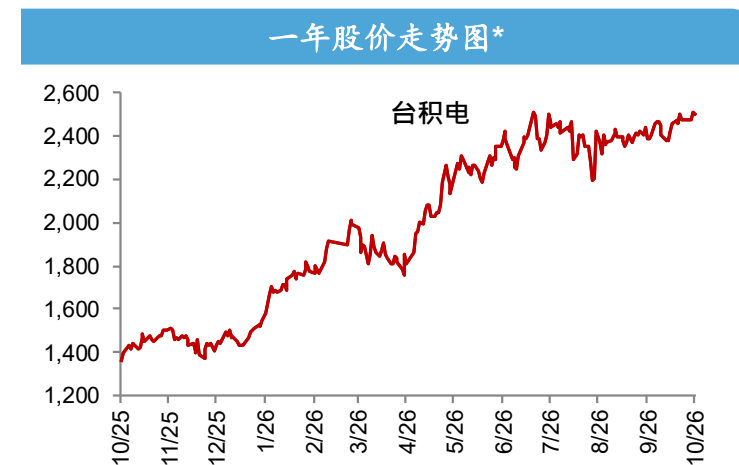


资料来源：彭博、SinoPac、中信里昂、中信证券财富管理(香港)

- **联发科 (2454 TT; 4,950新台币; 目标价: 5,922新台币)。**ASIC展望上调, **Google TPU顺利放量**。联发科是全球领先的无晶圆芯片设计公司, 业务涵盖智能手机SoC、智能终端及数据中心ASIC。公司持续上调ASIC业务展望, 2026年ASIC收入预计超过20亿美元; 2027年可服务市场规模上调至800亿美元, 市占率指引由10%至15%提升至15%至20%, 对应收入达120亿至160亿美元, 反映Google TPU量产进展顺利。公司安排50亿美元融资额度, 为后续大规模量产提前准备, 亦缓解市场对v8设计及v9流片延迟的担忧。随着v9于2028年提升芯片价值量, TPU收入预计由2027年的160亿美元增至380亿美元, 推动AI数据中心业务成为公司新的增长引擎。(SinoPac – Astoria Chen)



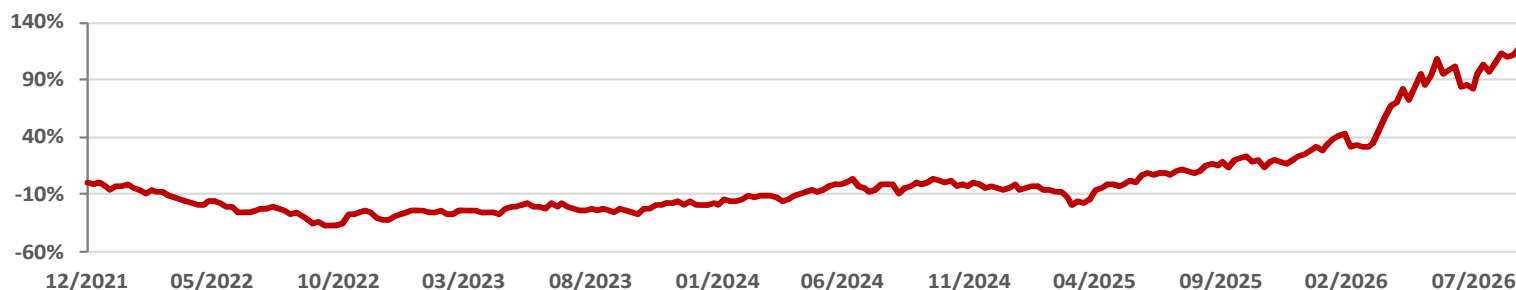
- **台积电 (2330 TT; 2,500新台币; 目标价: 3,700新台币)** 先进制程需求扩张, 受益**AI算力升级**。台积电是全球先进晶圆制造的核心供应商, 为AI加速器、智能手机及服务器芯片提供先进制程与封装服务。公司进一步上调2026年资本开支指引至640亿美元, 我们预计其2027年资本开支有望增至800亿美元, 反映先进制程及先进封装需求仍处于扩张阶段。公司表示, 除AI加速器外, Apple A20、AMD Venice等产品亦持续消耗2nm先进制程产能, 显示AI、高性能计算(HPC)及先进终端芯片需求同步增长, 先进制程景气度仍维持高位。随着全球AI基础设施建设持续推进, 台积电作为先进制程核心供应商, 有望持续受益于AI算力需求扩张及先进制程渗透率提升。(中信里昂 – Bhavtosh Vajpayee)



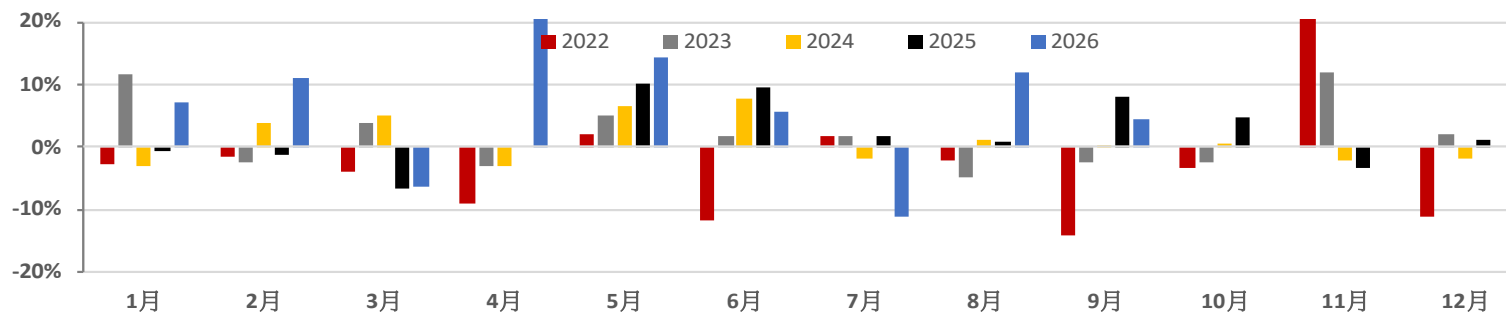
资料来源: 彭博、中信证券财富管理(香港) *截至2/10/2026

- iShares MSCI Taiwan ETF (EWT) 投资目标是在扣除费用及其他相关成本前，尽可能追踪MSCI Taiwan 25/50 Index，投资于中国台湾大型及中型企业，为投资者提供中国台湾市场的集中敞口。基金约75%配置于信息科技行业，主要受益于中国台湾半导体及AI硬件供应链的增长。

总回报图*



月度表现图 (2022年1月至2026年9月)



资料来源：彭博 *截至2026年10月2日

ETF信息

收盘价	116.33
总资产(百万)	12691.8
总资产日期	2/10/2026
主要基准	M1CXBISD
货币	USD
代码	EWT US
ISIN	US46434G7723

彭博分类

基金种类	ETF
基金资产级别侧重	Equity
所在国	US
基金目标	Taiwan
基金市值侧重	Broad Market
基金地域侧重	台湾
基金货币侧重	NA
基金行业侧重	NA

业绩

	ETF	基准
总回报 1个月	3.7	3.3
总回报 3个月	10.9	5.9
总回报 6个月	64.4	63.2
总回报 1年	85.2	84.7
年迄今总回报	83.1	80.0



主要国家本周经济数据公布日程						
公布日子/时间	地区	项目	时间	预测	前值	修正
10/07/2026 12:30	印度	RBI回购利率	10月7日	5.50%	5.25%	--
10/08/2026 7:50	日本	国际收支经常项目余额	8月	¥3172.3b	¥2988.9b	--
10/08/2026 20:00	墨西哥	CPI 同比	9月	3.46%	3.26%	--
10/08/2026 20:00	墨西哥	双周物价指数	9月30日	0.13%	0.33%	--
10/08/2026 20:30	美国	周度首次申领失业救济人数	10月3日	200k	197k	--
10/09/2026 20:00	巴西	IBGE通胀IPCA同比	9月	0.045	0.0422	--
10/09/2026 22:00	美国	密歇根大学消费者信心指数	10月	47.7	4810.00%	--
10/12/2026 18:30	印度	CPI 同比	9月	0.058	0.0482	--

资料来源：彭博

注：GMT+0800 香港时间

免责声明：

本文由中信证券财富管理(香港)撰写。中信证券财富管理(香港)是中信证券经纪(香港)有限公司和中信证券期货(香港)有限公司的财富管理品牌。本文为一般性资讯，仅供参考之用。本文具有教学性质，但不被视为对任何司法管辖区的任何特定投资产品、策略、计划特征或其他目的的建议或推荐，中信证券财富管理(香港)或其任何子公司也不承诺会参与任何此处提及的交易。任何示例都是通用的、假设的并且仅用于说明目的。

本文是由投资/产品专员而非分析师撰写的文章汇编。它不构成研究报告，也不应被解释为研究报告，也不旨在提供专业、投资或任何其他类型的建议或推荐。本文件所载观点为投资/产品专员个人观点，或投资/产品专员对公司观点的理解，可能与中信证券财富管理(香港)的官方观点和利益(包括投资研究部门的观点)存在差异，也可能不存在差异。

本文不包含支持投资决策的全部信息，您不应依赖它来评估投资任何证券或产品的优势。此外，读者应对法律、监管、税务、信用和会计方面的影响进行独立评估，并与其金融专业人士一起确定此处提及的任何投资是否适合其个人目标。投资者应确保在进行任何投资前获得所有可用的相关信息。所载任何预测、数据、意见或投资技术和策略仅供参考，基于某些假设和当前市场状况，如有更改，恕不另行通知。

虽然信息来自被认为可靠的来源，但不保证其准确性，也不对任何错误或遗漏承担责任。请注意，投资涉及风险，投资的价值和收益可能会根据市场情况和税收协议而波动，投资者可能无法收回投资的全部金额。过去的表现和收益率都不是当前和未来结果的可靠指标。

任何人士于某司法管辖区其中作出购买或出售证券的邀请或招揽属违法时，本文不应被解释为发出此类邀请或招揽。此处包含的信息均未在任何司法管辖区获得批准。

法律主体声明

香港：本资料由中信证券经纪(香港)有限公司(下称“中信证券财富管理(香港)”，中央编号AAE879)，一家受香港证券及期货事务监察委员会监管的公司发表及分发。

针对不同司法管辖区的声明

香港：根据任何时间下所适用法律和法规，中信证券财富管理(香港)、其各自的关联公司或与中信证券财富管理(香港)有关联的公司或个人可能在发布本资料前使用了此处包含的信息，并且可能不时购买、出售或在所提及的任何证券中拥有重大利益，或在目前或将来可能产生或曾经有业务或财务关系，或可能或已经向本文提及的实体、其顾问和/或任何其他关联方提供投资银行、资本市场和/或其他服务。因此，投资者应注意中信证券财富管理(香港)和/或其各自的关联公司或公司、或此等个人可能存在一项或多项利益冲突。

未经中信证券经纪(香港)有限公司事先书面授权，任何人不得以任何目的复制、发送或销售本文。中信证券经纪(香港)有限公司2026版权所有，并保留一切权利。