

❖ 下述內容由港灣家族辦公室 (以下簡稱「港灣家辦」)提供，內容摘錄自不同渠道的市場資訊，港灣家辦及其集團成員並無參與擬備有關內容，亦無明示或暗示就有關內容作出認可或贊許。本文僅供資訊或討論用途，不構成任何投資建議，不應被解釋為購買或出售任何金融工具的要約。投資涉及風險，詳情請參閱本報告末尾的重要披露。

早盤必讀——開啓完美交易的一天

➤ 熱點聚焦

- Nvidia 千億美元投資 OpenAI，並為其提供數據中心芯片
- 特朗普團隊稱 TikTok 交易接近完成，投資方包括甲骨文和銀狐資本
- 美國財政部長貝森特表示，預計將在下週完成與 11 位美聯儲主席繼任候選人的面談

➤ 股市

【美國市場】Nvidia 點燃美國股市熱情，美國股市再創歷史新高

週一美股盤中，英偉達宣布向 OpenAI 投資高達 1000 億美元，再次點燃投資者對 AI 的熱情，助力美國股市再創新高。美股尾盤，標普 500 指數收漲 0.44%，報 6,693.75 點，續創收盤歷史新高；納斯達克指數收漲 0.70%，報 22,788.976 點，繼續創造收盤歷史新高；道瓊斯工業指數收漲 0.14%，報 46,381.54 點，再創收盤歷史最高位。美國科技股七巨頭指數上漲 1.21%，報 201.83 點，繼續收盤歷史最高。Nvidia 收漲 3.93%，創造收盤歷史最高價，Apple 收漲 4.31%，特斯拉收漲 1.91%。

納斯達克金龍中國指數週一收跌 0.96%，報 8,582.04 點。熱門中概股普遍收跌，蔚來跌 6.1%，京東跌 3.2%，美團、小鵬等股下跌超 1%，百度和新東方收漲超 1%，阿里巴巴收漲 0.6%。

【歐洲市場】歐洲股市週一普遍小幅下滑，保時捷下跌慘重

泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.13%，報 553.40 點，其中保時捷汽車控股收跌 8.22%，保時捷 P911 收跌 7.19%，可能與保時捷決定暫停電動車研發，重新轉向內燃機車型的決策有關。STOXX 50 指數收跌 0.30%，報 5,442.05 點。德國 DAX 30 指數收跌 0.48%，報 23,527.05 點；英國富時 100 指數收漲 0.11%，報 9,226.68 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.30%，報 7,830.11 點。

【亞洲市場】韓國日本股市週一小幅上漲

日韓股市週一高開後小幅上漲收盤，韓國 KOSPI 指數上漲 0.68%，報 3,468.65 點；日經 225

指數上漲 1.02%，報 45,506.00 點。

【香港市場】三大股指震蕩走低

港股三大股指週一震蕩走低。截至收盤，恆生指數收跌 0.76%，報 26,344.14 點；恆生科技指數收跌 0.58%，報 6,257.91 點；恆生中國企業指數收跌 1.07%，報 9,370.73 點。半導體、貴金屬板塊走強，山東黃金、招金礦業漲超 6%。大型科技股多數下跌，比亞迪、京東收跌超 3%，快手、美團收跌超 2%。

【A 股市場】A 股市場波動收漲，科創 50 大漲超 3%

週一 A 股市場波動較大，三大股指在多次波動後皆微幅上漲收盤，科創 50 指數受益於中芯國際、海光信息突破歷史新高點，股指大漲 3.38%。截至收盤，上證指數收漲 0.22%，報 3,828.58 點；深證成指收漲 0.67%，報 13,157.97 點；創業板指收漲 0.55%，報 3,107.89 點；科創 50 指數收漲 3.38%，報 1,408.64 點。板塊方面，貴金屬、消費電子、半導體等板塊領漲，旅遊酒店、能源金屬、汽車服務、化肥行業等板塊領跌。受到黃金價位再次突破新高的影響，黃金板塊在尾盤拉升。機器人板塊繼續活躍表現。

➤ 債券

【美債】美債市場普遍收高，仍保持上漲趨勢

美債市場普遍收高，仍保持美聯儲降息後的上漲趨勢。紐約尾盤，美國 10 年期公債收益率上漲 1.73 個基點，至 4.1447%。兩年期公債收益率上漲 2.94 個基點，至 3.6009%。

【非美債市】歐洲各國公債週一保持穩定，收盤價波動維持在 1.2 個基點內

德國 10 年期公債收益率上漲 0.1 個基點至 2.748%。英國 10 年期公債收益率下跌 0.3 個基點，兩年期英國公債收益率下跌 0.2 個基點。法國 10 年期公債收益率上漲 0.7 個基點，意大利 10 年期公債收益率上漲 1.2 個基點。

【中國債市】國債期貨週一集體收漲

中國國債期貨週一集體收漲，30 年期主力合約上漲 0.22%，10 年期主力合約上漲 0.20%，5 年期主力合約上漲 0.13%，2 年期主力合約上漲 0.04%。

➤ 外匯

【美元】美元指數下跌，結束三天連漲勢頭

美元指數下跌超 0.3%，結束連漲三天的趨勢。紐約尾盘，ICE 美元指數跌 0.32% 至 97.323 點。彭博美元指數日跌 0.19%，報 1,196.19 點。

【非美貨幣】美元兌主要國家貨幣全綫走軟

美元週一全綫走軟，紐約尾盘，歐元兌美元上漲 0.51%，英鎊兌美元上漲 0.39%，美元兌日元下跌 0.17%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣上漲 40 點

在岸人民幣兌美元收報 7.1148 元，較上一交易日收盤價下跌 23 點，較週日尾盘上漲 40 點。美元兌離岸人民幣較上週五紐約尾盘上漲 40 點，報 7.1154 元。

【虛擬貨幣】加密貨幣市場受挫，大體量多頭被強製平倉引發大幅拋售

加密貨幣市場周一有超過 15 億美元的多頭遭強製平倉，導致投資者大幅拋售，對多個幣種產生強烈衝擊。以太坊一度大跌超 9%，至 4,075 美元，後小幅回升至跌 6.53%，報 4,182.40 美元。比特幣下跌超 2%，報 112,763 美元；Solana 跌幅近 7%。

➤ 商品

【能源】原油價格持續下調

原油價格持續滑落。佈倫特原油期貨下跌 0.16%，結算價報每桶 66.57 美元。美國原油期貨下跌 0.06%，結算價報每桶 62.64 美元。

【貴金屬】黃金再破新高，日漲幅超 1.6%

貴金屬：現貨金在週一盤中刷新歷史新高點後繼續上行，收盤報每盎司 3,747.00 美元，漲幅 1.67%，本月累計上漲約 8%。美國期金收盤價上漲 2.07%，報每盎司 3,782.40 美元。

金屬期市：COMEX 白銀期貨上漲 2.16%，報每盎司 44.315 美元。1610 GMT，倫敦金屬交易所 (LME) 期銅下跌 0.1%，報每噸 9,981 美元。

➤ 市場概覽

9月22日環球市場概覽

市場	名稱	最新價	日%	週%	月%	年%
AH 股	中國上證指數	3,828.58	0.22	-0.83	-0.76	14.23
	香港恆生指數	26,344.14	-0.76	-0.39	5.05	31.33
美股	道瓊工業指數	46,381.54	0.14	1.09	1.84	9.02
	納斯達克指數	22,788.98	0.70	1.97	6.21	18.01
	標普 500 指數	6,693.75	0.44	1.19	3.61	13.81
歐股	英國富時 100 指數	9,226.68	0.11	-0.54	0.43	12.89
	德國 DAX 指數	23,527.05	-0.48	-0.93	-1.57	18.17
	法國 CAC40 指數	7,830.11	-0.30	-0.85	1.64	6.09
亞太	日經 225 指數	45,493.66	0.99	1.62	6.50	14.03
	韓國綜合指數	3,473.79	0.15	0.72	9.03	44.77
	印度 SENSEX30 指數	82,159.97	-0.56	0.46	2.94	5.15
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	62.28	0.00	-2.93	-1.86	-9.08
	現貨黃金	3,749.76	0.08	1.61	8.75	42.88
	天然氣(USD/MMBtu)	2.80	-0.21	-9.70	-6.57	-22.63
	LME 銅 (USD/MT)	9,972.50	-0.17	-2.10	0.71	13.74
外匯	美元指數	97.29	-0.05	0.68	-0.49	-10.32
	美元/離岸人民幣	7.12	0.01	-0.16	-0.09	-3.03
	港幣/離岸人民幣	0.92	0.00	-0.29	0.23	-3.03
	美元/日圓	147.66	-0.04	-0.81	0.41	-6.07
	歐元/美元	1.18	0.03	-0.51	1.03	14.02
	英鎊/美元	1.35	0.04	-0.93	0.11	8.01
	澳幣/美元	0.66	-0.06	-1.33	0.84	6.58
債券	美國 10 年期國債收益率	4.15	0.47	2.70	-1.93	-9.24
	中國 10 年期國債收益率	1.79	0.00	0.28	0.34	6.99

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2025 年 9 月 23 日 09:00am

➤ 財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
9月22日 (週一)	9:00	中國央行貸款市場報價利率 (9月)	3.50%		3.50%
	9:15	中國央行貸款市場報價利率	3.00%		3.00%
	16:30	香港 CPI (同比) (八月)	1.00%		1.10%
	22:00	歐元區消費者信心指數初值	-14.9		-15.5
	經濟事件	-FOMC 永久票委、纽约联储主席威廉姆斯就货币政策和经济前景发表讲话			
9月23日 (週二)	16:00	歐元區製造業 PMI 初值	49.8		
	21:45	美國標普全球製造業 PMI 初值 (九月)	53.0		
	21:45	美國標普全球服務業 PMI 初值 (九月)	54.5		
	經濟事件	-英国央行行长贝利发表讲话			
9月24日 (週三)	22:00	美國新屋銷售總數年化	62.7 (萬戶)	65.3 (萬戶)	
	22:30	美國當週 EIA 原油庫存	-928.5 (萬桶)		
	經濟事件	-加拿大央行行长麦克勒姆发表讲话			
9月25日 (週四)	15:30	瑞士央行政策利率	0.00%		
	20:30	美國 GDP (季度環比) (第二季)	-0.50%	3.30%	
	20:30	美國初請失業金人數	23.1 (萬人)		
	20:30	美國成品房銷售 (8月)	401 (萬戶)		
	經濟事件	-FOMC 永久票委、纽约联储主席威廉姆斯在有关美元的国际角色的第四届年会上致欢迎辞			
9月26日 (週五)	20:30	美國核心 PCE 物價指數 (月環比) (8月)	0.30%		
	20:30	美國核心 PCE 物價指數 (同比) (8月)	2.90%		
	經濟事件	- 美联储理事巴尔就银行压力测试发表讲话 - 美联储理事鲍曼发表讲话			

免責聲明及重要披露

本文件由港灣家族辦公室（以下簡稱「港灣家辦」）編制，僅供參考及或討論用途，並未顧及任何獲得本文件人士的特定投資目標、財務狀況或其特定需要。本文件所載之資料並不構成亦不應被視為任何投資意見、或任何認購、交易或出售任何投資產品或服務之要約或招攬。對於涉及虛擬資產及加密貨幣部分，閣下應特別留意相關監管風險及合規政策的變化。本文件所載之內容是港灣家辦從認為可靠的資料來源獲得。本文件所反映之意見乃屬港灣家辦之意見，且有機會在沒有事前通知的情況下作出修改。港灣家辦並無就本文件所載之數據之準確性、完整性、正確性或適時性作出任何陳述或保證。另港灣家辦亦不會就任何人士使用本文件或其內容承擔任何責任。本文件所引用之過去表現只供參考，並不是未來表現之徵示。投資涉及風險，投資者可能無法收回原來投資之部分或全部投資金額。閣下應在作出任何投資之前諮詢獨立專業意見，深入了解相關投資風險，並應審慎考慮本文件所載任何產品對其是否適合。除非另有書面同意，港灣家辦並非閣下之顧問或以閣下之受託人身份行事。編寫本報告的分析員(們)特此聲明，本報告中所表達的意見只反映分析員(們)對有關公司及其證券的個人意見。分析員(們)進一步確定分析員(們)沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。港灣家辦與其附屬公司及集團公司之員工、董事隨時可能替數據內容所述及的公司提供投資、顧問、融資或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)擁有資料中所述及公司的證券；而港灣家辦與其附屬公司及集團公司之員工、董事亦可能為本文件數據內容所述及公司的董事。未獲得本公司事先授權下，本文件全部或部分內容不得全部或部分轉發、復印，或以任何方式對公眾發布。本檔由港灣家辦所提供，並未受任何監管機構審閱。
