

❖ 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

- **美國財長貝森特預測：下一輪中美貿易談判將取得相當大突破**
- **特朗普考慮大幅裁掉聯邦崗位**
- **俄羅斯總統普京表示：若全球市場失去俄羅斯石油供應，油價將迅速突破 100 美元大關**
- **馬斯克成為歷史上首位個人財富達 5,000 億美元的人**

### ➤ 股市

#### 【美國市場】美國政府停擺第二日，美股三大指數齊創新高

美國政府關門第二天，本應週四發佈的美國初請失業金人數並未如期公佈，但美股頂住關鍵數據缺失帶來的風險保持上漲。美國股市週四在高開後齊下行，後在盤中轉漲，三大股指再次齊創歷史新高。截至收盤，標普 500 指數收漲 0.06%，報 6,715.35 點；納斯達克指數收漲 0.39%，報 22,844.051 點；道瓊斯工業指數收漲 0.17%，報 46,520.15 點。美國科技股七巨頭指數上漲 0.08%，報 201.37 點。Nvidia 收漲 0.88%，連續 6 連漲，且在近三日不斷創收盤價歷史新高。特斯拉開盤一度上漲 2.5% 後，收跌 5.11%。芯片股方面，AMD 收漲 3.49%，英特爾收漲 3.78%。區塊鏈、加密貨幣及財庫概念股表現亮眼，多隻股票大漲，BAKkt 漲超 28%，Circle 漲超 16%，億邦國際 ADR 和 MFH 漲超 15%。

納斯達克金龍中國指數收漲 1.06%，報 8,852.95 點，達 2022 年以來最高位。文遠知行上漲 9.2%，小馬智行上漲 4.5%，阿里巴巴、蔚來漲超 3%。

#### 【歐洲市場】泛歐指數五連漲，連續兩日創歷史新高

依托於芯片股和汽車股的優秀表現，泛歐 STOXX 600 指數連續五日上漲，再創歷史新高。泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.53%，報 567.60 點；其中科技板塊收漲約 2.3%，芯片股 ASML 上漲 4.30%，ASM 國際漲超 6.5%；汽車板塊收漲約 2.4%。德國 DAX 30 指數上漲 1.28%；英國富時 100 指數下跌 0.20%；法國 CAC 40 指數上漲 1.13%。

**【亞洲市場】韓國股市保持上漲趨勢**

週四日韓股市收漲，韓國股市持續上漲勢頭。韓國 KOSPI 指數上漲 2.70%，報 3,549.21 點；日經 225 指數收漲 0.9%，報 44,936.73 點。

**【香港市場】週四港股震盪上行，三大股指齊收漲**

週四港股全天震盪上行，三大股指齊收漲。截至收盤，恆生指數收漲 1.61%，報 27,287.12 點；恆生科技指數收漲 3.36%，報 6,682.86 點；恆生中國企業指數收漲 1.77%，報 9,724.38 點。板塊方面，科網股、芯片股等板塊普遍上漲。中芯國際上漲 12.70%，創歷史新高；芯智控股上漲 10.71%；快手延續節前上漲勢頭，漲超 8%；阿里巴巴、比亞迪、京東皆上漲超 3%。有色金屬板塊走強，多只股票漲幅超 10%，其中中國白銀集團上漲超 30%，南方鋳業漲超 22%。

**【A 股市場】國慶假期 A 股休市**

因國慶及中秋假期，週四 A 股休市。

**➤ 債券****【美債】美債收益率在經濟數據未公佈後迅速拉高，隨後回落**

美國經濟數據受到美國政府關門影響未按時發佈，美國 10 年期國債迅速刷新日高突破 4.12%，隨後震盪下行至 4.08%，達近兩周最低點，2 年期國債也在刷新日高後回吐多數漲幅，以上漲 1 個基點收盤，至 3.54%。

**【非美債市】歐洲各國公債週四漲跌不一**

德國 10 年期公債收益率下降 1 個基點，至 2.70%；英國 10 年期公債收益率上升 2 個基點，至 4.71%。

**【中國債市】國債期貨休市**

中國國債期貨因中國國慶及中秋假期休市。

**➤ 外匯****【美元】美元指數小幅反彈**

在週三受到 ADP 數據影響下行後，美元指數於週四小幅反彈，結束四連跌。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.12%，報 97.828 點。

### 【非美貨幣】週四美元對主要國家貨幣走強，日元結束四連漲

週四美元兌主要國家貨幣走強。紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.13%，報 147.26 日元，呈先跌後升的走勢，終結了日元的四連漲。歐元兌美元下跌 0.14%，英鎊兌美元下跌 0.26%，美元兌瑞郎上漲 0.12%，澳元兌美元下跌 0.28%。

### 【人民幣】離岸人民幣兌美元下跌 48 點

紐約尾盤，離岸人民幣兌美元下跌 48 點，報 7.1327 元，結束四連漲。

### 【虛擬貨幣】比特幣以太坊波動上漲

現貨比特幣價格波動上漲，一度上漲至 121,076 美元，隨後回落至 120,400 美元水平小幅波動，漲幅超 1.3%。以太坊價位目前穩在 4,480 美元水平，日漲幅超 4%。

## ➤ 商品

### 【能源】原油價格四連跌，達近四個月最低點

受到美國上週 EIA 原油數據及市場對 OPEC+ 繼續增產猜測的影響，油價迎來四連跌，達近四個月價位最低點。佈倫特原油期貨下跌約 2.1%，結算價報每桶 64.00 美元。美國原油期貨下跌約 2.1%，結算價報每桶 60.48 美元。

### 【貴金屬】金價在多日刷新歷史記錄後迎來下跌

貴金屬：黃金在週四盤中再次刷新歷史新高後迎來下跌。現貨金下跌 0.26%，報每盎司 3,855.64 美元。美國期金收盤價下跌 0.45%，報每盎司 3,879.90 美元。

金屬期市：COMEX 白銀期貨下跌 1.77%，報每盎司 46.835 美元；COMEX 銅期貨上漲 1.43%，報每磅 4.9525 美元。

➤ 市場概覽

10月2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              | 3,882.78  | 0.52  | 1.59  | 0.00  | 15.84  |
|      | 香港恆生指數              | 27,287.12 | 1.61  | 2.90  | 1.61  | 36.03  |
| 美股   | 道瓊工業指數              | 46,519.72 | 0.17  | 1.25  | 0.26  | 9.34   |
|      | 納斯達克指數              | 22,844.05 | 0.39  | 2.05  | 0.81  | 18.30  |
|      | 標普 500 指數           | 6,715.35  | 0.06  | 1.68  | 0.40  | 14.18  |
| 歐股   | 英國富時 100 指數         | 9,427.73  | -0.20 | 2.32  | 0.83  | 15.35  |
|      | 德國 DAX 指數           | 24,422.56 | 1.28  | 3.77  | 2.27  | 22.67  |
|      | 法國 CAC40 指數         | 8,056.63  | 1.13  | 3.35  | 2.04  | 9.16   |
| 亞太   | 日經 225 指數           | 45,471.84 | 1.19  | 0.29  | 1.20  | 13.98  |
|      | 韓國綜合指數              | 3,549.21  | 2.70  | 2.25  | 3.64  | 47.92  |
|      | 印度 SENSEX30 指數      | 80,983.31 | 0.89  | -0.90 | 0.89  | 3.64   |
| 商品   | NYM WTI 原油(USD/bbl) | 60.64     | 0.26  | -7.73 | -2.77 | -11.47 |
|      | 現貨黃金                | 3,858.91  | 0.06  | 2.63  | -0.00 | 47.03  |
|      | 天然氣(USD/MMBtu)      | 3.42      | -0.76 | 6.55  | 3.42  | -12.54 |
|      | LME 銅 (USD/MT)      | 10,490.50 | 1.07  | 2.25  | 2.16  | 19.65  |
| 外匯   | 美元指數                | 97.85     | 0.01  | -0.31 | 0.08  | -9.80  |
|      | 美元/離岸人民幣            | 7.13      | 0.02  | 0.13  | 0.08  | -2.78  |
|      | 港幣/離岸人民幣            | 0.92      | 0.02  | 0.15  | 0.08  | -2.92  |
|      | 美元/日圓               | 147.38    | 0.08  | 1.45  | -0.35 | -6.25  |
|      | 歐元/美元               | 1.17      | 0.09  | 0.20  | -0.08 | 13.24  |
|      | 英鎊/美元               | 1.34      | 0.04  | 0.33  | -0.01 | 7.42   |
|      | 澳幣/美元               | 0.66      | 0.08  | 0.90  | -0.18 | 6.67   |
| 債券   | 美國 10 年期國債收益率       | 4.09      | 0.14  | -2.09 | -1.49 | -10.52 |
|      | 中國 10 年期國債收益率       | 1.87      | -1.37 | 3.83  | 4.76  | 11.70  |

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2025 年 10 月 3 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29日<br>(週一) | 17:00 | 歐元區經濟景氣指數                  | 95.30         | 95.20 | 95.50         |
|               | 22:30 | 美國達拉斯聯儲商業活動指數              | 0.90          |       | -8.70         |
|               | 經濟事件  | -                          |               |       |               |
| 9月30日<br>(週二) | 09:30 | 中國製造業 PMI(9月)              | 49.40         |       | 49.80         |
|               | 14:00 | 英國 GDP (同比) (第二季)          | 1.70%         | 1,20% | 1.40%         |
|               | 14:00 | 英國 GDP (季度環比) (第二季)        | 0.70%         | 0.3%  | 0.3%          |
|               | 經濟事件  | - FOMC 永久票委、紐約聯儲主席威廉姆斯發表講話 |               |       |               |
| 10月1日<br>(週三) | 16:00 | 歐元區製造業 PMI 終值              | 49.80         |       | 49.80         |
|               | 17:00 | 歐元區 CPI (同比) (9月)          | 2.00%         |       | 2.20%         |
|               | 20:15 | 美國 ADP 就業人數變動 (小非農) (9月)   | 5.4<br>(萬人)   |       | -3.2<br>(萬人)  |
|               | 21:45 | 美國製造業 PMI (9月)             | 53.0          |       | 52.0          |
|               | 22:30 | 美國原油庫存                     | -60.7<br>(萬桶) |       | 179.2<br>(萬桶) |
|               | 經濟事件  | -                          |               |       |               |
|               |       |                            |               |       |               |
| 10月2日<br>(週四) | 17:00 | 歐元區失業率                     | 6.20%         |       | 6.30%         |
|               | 20:30 | 美國初請失業金人數                  | 21.8<br>(萬人)  |       | 延期發佈          |
|               | 經濟事件  | - 加拿大央行公佈 9 月貨幣政策會議紀要      |               |       |               |
| 10月3日<br>(週五) | 07:30 | 日本失業率                      | 2.50%         |       |               |
|               | 20:30 | 美國非農就業人數 (9月)              | 7.39<br>(萬人)  |       |               |
|               | 20:30 | 美國失業率 (9月)                 | 4.20%         | 4.30% |               |
|               | 21:45 | 美國服務業 PMI (9月)             | 55.70         |       |               |
|               | 經濟事件  | - 日本央行行長植田和男舉行新聞發佈會        |               |       |               |

---

**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。另港灣家辦毋須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，並不是未來表現之征示。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信人身份行事。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，本文件全部或部分内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审阅。

---