

❖ 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

- 特朗普称“加沙战争已结束，哈马斯将解除武装”
- 費城聯儲總裁保爾森表示：就業市場面臨的風險上升，美聯儲應該進一步降息
- 美國財政部長貝森特表示：中美雙方貿易緊張局勢大幅緩和

➤ 股市

【美國市場】科技股集體反彈，帶動美股高開收漲

特朗普對中國態度有所緩和，週二科技股集體反彈，帶動美國三大股指高開收漲，標普 500 指數獲近 5 個月最大單日漲幅，納指漲超 2.2%。截至收盤，標普 500 指數收漲 1.56%，報 6,654.72 點；納斯達克指數收漲 2.21%，報 22,694.608 點；道瓊斯工業指數收漲 1.29%，報 46,067.58 點。消息稱 OpenAI 計劃與博通合作於 2026 年推出新的數據中心芯片，該資訊助力博通的股價在美股開盤前大漲超 12%。美國科技股七巨頭指數上漲 2.01%，報 199.01 點，特斯拉大漲 5.42%，谷歌 A 漲 3.20%，Nvidia 漲超 2.8%。

納斯達克金龍中國指數反彈，收漲 3.21%，報 8,275.85 點。世紀互聯漲超 10.5%，小馬智行漲超 9%，萬國數據、蔚來漲超 7%。

【歐洲市場】歐洲股市全線上漲，泛歐指數漲超 0.4%

截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.44%，報 566.63 點，其中自助倉儲公司 Big Yellow 集團收漲 15.44%。泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.70%，報 5,570.05 點。

德國 DAX 30 指數收漲 0.60%，報 24,387.93 點；英國富時 100 指數收漲 0.16%，報 9,442.87 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.21%，報 7,934.26 點。

【亞洲市場】日本股市休市，韓國股市走低

週一日本股市休市，韓國股市走低。韓國 KOSPI 指數收跌 0.7%，報 3,584.55 點。

【香港市場】香港股市週一走低，三大股指跌超 1.4%

港股週一收盤走低，低開後在午後小幅回升。截至收盤，恆生指數收跌 1.52%，報 25,889.48 點；恆生科技指數收跌 1.82%，報 6,145.51 點；恆生中國企業指數收跌 1.45%，報 9,222.54 點。醫藥及科網股表現不佳，其中小米集團在盤中一度跌超 7%，其除了科技股目前貿易衝突的壓力外，還迎來了重大利空，最終收跌超 5%。自主可控概念上漲，其中金山軟件因為商務部公告附件改為 WPS 格式的利好消息，收漲超 13.8%。

【A 股市場】A 股三大股指齊收跌，市場全天低開回升

A 股三大股指集體小幅收跌，市場全天低開回升。截至收盤，上證指數收跌 0.19%，報 3,889.50 點；深證成指收跌 0.93%，報 13,231.47 點；創業板指收跌 1.11%，報 3,078.76 點。稀土永磁、貴金屬、能源金屬、半導體等板塊漲幅居前，中國稀土、北方稀土、新萊應材等股漲停，九菱科技、銀河磁體漲超 20%。國產軟件概念股於盤中集體走強，其中金山辦公漲超 8%。汽車零部件、消費電子、遊戲、文化傳媒等板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】週一美債休市

週一美債現貨市場因假期休市。

【非美債市】歐洲債市週一普遍下跌

德國 10 年期公債收益率下跌 0.7 個基點，至 2.636%；法國 10 年期國債收益率下跌 0.9 個基點，至 3.470%。英國 10 年期公債收益率下跌 1.7 個基點。

【中國債市】國債期貨週一集體反彈

中國國債期貨週一迎來集體反彈。截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.37%，10 年期主力合約上漲 0.10%，5 年期主力合約上漲 0.03%，2 年期主力合約上漲 0.02%。

➤ 外匯

【美元】美元反彈，ICE 美元指數漲超 0.4%

美元於本週一反彈上漲。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.43%，報 99.013 點。

【非美貨幣】美元兌主要國家貨幣走強，日元跌超 0.7%

週一美元兌主要國家貨幣走強，日元跌超 0.7%。紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.75%，報 152.32 日元。歐元兌美元下跌 0.41%，英鎊兌美元下跌 0.17%，美元兌瑞郎上漲 0.55%。

【人民幣】人民幣走強，美元兌離岸人民幣下跌 70 點

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣下跌 70 點，報 7.1383 元，日內整體交投於 7.1320-7.1455 元區間。

【虛擬貨幣】比特幣及以太坊週一上漲，以太幣期貨反彈至 4,200 美元上方

比特幣價格上漲 0.60%，靠近 11.6 萬元水平。以太幣期貨漲 6.80%，反彈至 4,200 美元上方。

➤ 商品**【能源】原油價格小幅回升**

原油價格在週五大跌後小幅回升，每桶價格收漲 0.59 美元。佈倫特原油期貨上漲 0.94%，結算價報每桶 63.32 美元。美國原油期貨上漲 1.00%，結算價報每桶 59.49 美元。

【貴金屬】金價銀價漲至歷史新高，金價首次突破 4,100 美元

貴金屬：金價再創歷史新高，首次突破每盎司 4,100 美元大關。紐約尾盤，現貨金大漲 2.27%，報每盎司 4,109.17 美元。美國期金收盤價大漲 3.21%，報每盎司 4,128.80 美元。

金屬期市：銀價刷新歷史新高，現貨白銀大漲 4.29%，報每盎司 52.30 美元；白銀期貨大漲 6.86%，報每盎司 50.49 美元。

➤ 市場概覽

10 月 13 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	3,889.50	-0.19	1.60	0.17	16.04
	香港恆生指數	25,889.48	-1.52	-4.61	-3.60	29.06
美股	道瓊工業指數	46,067.58	1.29	-1.34	-0.71	8.28
	納斯達克指數	22,694.61	2.21	-1.08	0.15	17.52
	標普 500 指數	6,654.72	1.56	-1.27	-0.50	13.14
歐股	英國富時 100 指數	9,442.87	0.16	-0.38	0.99	15.54
	德國 DAX 指數	24,387.93	0.60	0.04	2.12	22.50
	法國 CAC40 指數	7,934.26	0.21	-0.47	0.49	7.50
亞太	日經 225 指數	47,577.50	-1.06	-0.82	5.89	19.26
	韓國綜合指數	3,622.58	1.06	5.79	5.78	50.97
	印度 SENSEX30 指數	82,327.05	-0.21	0.66	2.57	5.36
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	59.73	0.40	-3.24	-4.23	-12.80
	現貨黃金	4,131.24	0.51	3.68	7.06	57.41
	天然氣(USD/MMBtu)	3.10	-0.71	-11.52	-6.27	-20.74
	LME 銅 (USD/MT)	10,820.50	2.88	1.56	5.38	23.41
外匯	美元指數	99.32	0.05	0.75	1.58	-8.45
	美元/離岸人民幣	7.14	-0.02	0.12	0.12	-2.74
	港幣/離岸人民幣	0.92	0.01	0.07	0.15	-2.85
	美元/日圓	152.41	0.09	-0.32	3.05	-3.05
	歐元/美元	1.16	-0.03	-0.79	-1.43	11.71
	英鎊/美元	1.33	0.05	-0.66	-0.80	6.58
	澳幣/美元	0.65	0.02	-1.00	-1.47	5.30
債券	美國 10 年期國債收益率	4.06	0.76	-1.50	-2.11	-11.08
	中國 10 年期國債收益率	1.85	-0.16	-1.39	-1.39	10.15

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2025 年 10 月 14 日 09:00am

➤ **財經日曆**

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
10月13日 (週一)	00:00	中國貿易帳	7,051 (億元)		6,454.7 (億元)
	經濟事件	- 世界銀行和 IMF 舉辦 2025 年秋季年會，持續至 10 月 18 日			
10月14日 (週二)	14:00	英國失業率	4.54%		
	17:00	德國 ZEW 經濟景氣指數	52.7		
	17:00	歐元區 ZEW 經濟景氣指數	36.1		
	經濟事件	-美聯儲主席鮑威爾發言 -美聯儲理事鮑曼發言			
10月15日 (週三)	09:30	中國 CPI 年率	0%		
	20:30	美國紐約聯儲製造業指數	11.9		
	09:00	美國季調後 CPI 月率	0.30%	0.30%	
	22:30	美國末季調 CPI 年率	2.70%	3.10%	
	經濟事件	- 英國央行行長貝利發言			
10月16日 (週四)	04:30	美國當周 API 原油庫存	278 (萬桶)		
	17:00	歐元區季調後貿易帳	162 (億歐元)		
	20:30	美國零售銷售月率	0.50%		
	20:30	美國當周初請失業金人數	暫未公佈		
	經濟事件	- 歐洲央行行長拉加德參加國際貨幣基金組織關於全球經濟的辯論			
10月17日 (週五)	00:00	美國當周 EIA 原油庫存	371.5 (萬桶)		
	17:00	歐元區 CPI 年率終值	2.00%		
	17:00	歐元區 CPI 月率終值	0.30%		
	經濟事件	- G20 財長和央行行長新聞發佈會			

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。
