

❖ 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

- 週一俄羅斯指控烏克蘭試圖襲擊俄羅斯總統普京官邸
- 美國總統特朗普表示，美國已經首次在委內瑞拉境內實施打擊行動
- 英偉達在文件中表示，已落實購買價值 50 億美元的英特爾公司股份
- 軟銀斥資 40 億美元收購數據中心企業 DigitalBridge
- 貴金屬市場遭重挫，白銀大跌約 9%，鉑金大跌近 14%

➤ 股市

【美國市場】美股漲勢暫停，三大股指齊收跌

週一，部分投資者在年末減持大型科技股，其中特斯拉因其在韓國的電池材料供應商披露其簽訂的供貨合同金額削減 99% 而股價跌超 3%，領跌美股科技七巨頭；美股三大指數走低，VIX 恐慌指數小幅升高。截至收盤，標普 500 指數收跌 0.35%，報 6,905.74 點；納斯達克指數收跌 0.50%，報 23,474.349 點；道瓊斯工業指數收跌 0.51%，報 48,461.93 點。甲骨文收跌 1.32%，高通、博通收跌近 0.8%。

美國科技股七巨頭指數收跌 0.55%，其中特斯拉收跌 3.27%，英偉達收跌 1.21%，谷歌 A、蘋果收漲約 0.1%。納斯達克金龍中國指數收跌 0.67%，報 7,636.97 點。熱門中概股中，小米收跌 3.7%，阿里巴巴收跌 2.4%，百度首長 1.6%，蔚來大漲 4.8%。

【歐洲市場】歐洲各國股指多數走高

週一泛歐指數及歐洲各國股指多數走高。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.09%，報 589.25 點，泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.10%，報 5751.71 點。

德國 DAX 30 指數收漲 0.05%，報 24,351.12 點；英國富時 100 指數收跌 0.04%，報 9,866.53 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.10%，報 8,112.02 點。

【亞洲市場】週一日韓股指集體收漲，韓國股指漲超 2%

週一日本和韓國股指集體收漲，韓國 KOSPI 指數漲超 2%，至近兩月來收盤最高點。截至收盤，日經 225 指數收漲 0.4%，報 50,526.92 點；日本東證指數收漲 0.1%，報 3,426.52 點。韓國 KOSPI 指數收漲 2.2%，報 4,220.56 點。

【香港市場】港股三大股指集體收跌，恆生指數跌超 0.7%

週一港股三大股指集體收跌。截至收盤，恆生指數收跌 0.71%，報 25,635.23 點；恆生科技指數收跌 0.30%，報 5,483.01 點；恆生中國企業指數收跌 0.26%，報 8,891.71 點。有色金屬集體高開，江西銅業股份漲近 10%，中鋁國際漲超 5%。阿里巴巴、小米集團跌幅靠前，蔚來、小鵬汽車、比亞迪股份等新能源車概念股逆勢走強。

【A 股市場】A 股三大股指多數走低

週一 A 股三大股指多數走低。截至收盤，上證指數收漲 0.04%，報 3,965.28 點；深證成指收跌 0.49%，報 13,537.10 點；創業板指收跌 0.66%，報 3,222.61 點。板塊概念方面，碳纖維、數字貨幣、機器人等板塊漲幅居前，鋰礦、氟化工、乳業、電力等板塊跌幅居前。商業航天板塊延續強勢，龍頭股中國衛星尾盤漲停，走出 4 連板並創下歷史新高，總市值突破 1000 億元。

➤ 債券

【美債】美債收益率走低，普遍跌超 1.5 個基點。

美債收益率走低，普遍跌超 1.5 個基點。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率跌 1.56 個基點，報 4.1121%；美國 2 年期國債收益率跌 1.63 個基點，報 3.4627%。

【非美債市】歐洲各國 10 年期公債集體收跌

週一歐洲各國 10 年期公債集體收跌。德國 10 年期公債收益率下跌 3.3 個基點，報 2.829%；英國 10 年期公債收益率下跌 2.1 個基點，報 4.486%；法國 10 年期公債收益率下跌 3.6 個基點，報 3.526%；意、希 10 年期公債收益率均下跌 4.9 個基點。

【中國債市】週一國債期貨集體收跌

週一國債期貨集體收跌。截至收盤，30 年期主力合約跌 0.91%，10 年期主力合約跌 0.28%，5 年期主力合約跌 0.18%，2 年期主力合約跌 0.07%。

➤ 外匯

【美元】美元指數走高，ICE 美元指數報 98.028 點

關於「特朗普就罷免聯準會主席鮑威爾的意圖徵詢國會意見」的消息引發美元出現一波 V 型走勢。紐約尾盤，ICE 美元指數漲 0.01%，報 98.028 點；彭博美元指數漲 0.02%，報 1201.15 點。

【非美貨幣】美元兌主要國家貨幣漲跌互現，美元兌日元下跌 0.34%

週一美元兌主要國家貨幣漲跌互現。紐約尾盤，美元兌日元下跌 0.34%，報 156.03 日元。歐元兌美元下跌 0.04%，報 1.1767 美元；美元兌瑞郎上漲 0.05%，報 0.7898 瑞郎；英鎊兌美元上漲 0.06%，報 1.3505 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9971 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較週一尾盤下跌 74 點，報 6.9971 元。在岸人民幣兌美元下跌 13 點，報 7.0098 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場倒 V 反轉，回吐日內漲幅

週一虛擬貨幣市場整體走勢呈倒 V 態勢，回吐日內漲幅。紐約尾盤，比特幣期貨價格下跌 0.30%，報 87,695 美元，日內一度衝至 9 萬美元上方後回落。以太幣期貨小幅上漲 0.36%，報 2,947.50 美元。

➤ 商品

【能源】原油價格漲超 1 美元

油價漲超 1 美元，投資者對也門緊張局勢可能導致的原油供應減少而做準備。佈倫特原油期貨上漲約 2.1%，結算價報每桶 61.94 美元。美國原油期貨上漲約 2.4%，結算價報每桶 58.08 美元。

【貴金屬】貴金屬全綫大跳水，現貨銀價大跌約 9%

貴金屬：金價在創新高後大幅回調，現貨金價下跌約 4.5%。紐約尾盤，現貨金價下跌 4.47%，報每盎司 4,330.31 美元。美國期金下跌 4.47%，報每盎司 4,349.20 美元。

金屬期市：貴金屬週一遭重挫，銀價大跳水。現貨白銀大跌約 9%，報每盎司 72.1445 美元；美國期銀大跌 7.41%，報每盎司 71.475 美元。美國期銅收跌 4.62%，現貨鉑金大跌近 14%。

➤ 市場概覽

12月29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	3,965.28	0.04	1.22	1.97	18.30
	香港恆生指數	25,635.23	-0.71	0.54	-0.86	27.79
美股	道瓊工業指數	48,461.93	-0.51	0.68	1.56	13.91
	納斯達克指數	23,474.35	-0.50	0.72	0.47	21.56
	標普 500 指數	6,905.74	-0.35	1.04	0.83	17.41
歐股	英國富時 100 指數	9,866.53	-0.04	0.29	1.50	20.72
	德國 DAX 指數	24,351.12	0.05	1.63	2.16	22.31
	法國 CAC40 指數	8,112.02	0.10	-0.47	-0.13	9.91
亞太	日經 225 指數	50,399.42	-0.25	-0.03	0.29	26.33
	韓國綜合指數	4,219.83	-0.02	2.73	7.47	75.86
	印度 SENSEX30 指數	84,695.54	-0.41	-0.28	-1.18	8.39
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	57.75	-0.57	-0.45	-0.93	-14.57
	現貨黃金	4,328.33	-0.09	-3.44	2.10	64.92
	天然氣(USD/MMBtu)	3.95	-0.98	10.53	-10.66	-9.12
	LME 銅 (USD/MT)	12,222.00	0.49	3.77	9.23	39.39
外匯	美元指數	98.04	0.00	-0.25	-1.43	-9.63
	美元/離岸人民幣	7.00	0.03	0.29	-1.01	-4.61
	港幣/離岸人民幣	0.90	-0.02	0.28	-0.92	-4.70
	美元/日圓	156.30	0.15	-0.04	0.08	-0.57
	歐元/美元	1.18	0.00	-0.19	1.51	13.70
	英鎊/美元	1.35	-0.09	-0.14	2.00	7.86
	澳幣/美元	0.67	0.01	-0.10	2.21	8.19
債券	美國 10 年期國債收益率	4.11	-0.09	-1.36	2.32	-10.13
	中國 10 年期國債收益率	1.86	0.05	1.09	1.47	10.99

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2025 年 12 月 30 日 09:00am

➤ 財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
12月29日 (週一)	16:30	香港貿易收支	-39.9B		-48.5B
	23:30	美國原油庫存 (桶)	1.274M		
	經濟事件	-日本銀行意見概要			
12月30日 (週二)	22:00	美國 S&P/CS 20 座大城市房價指數 (同比) (10月)	1.40%		
	22:00	美國 S&P/CS 20 座大城市房價指數 (月環比) (10月)	-0.50%		
	經濟事件	-			
12月31日 (週三)	09:30	中國製造業 PMI (12月)	49.20		
	09:30	中國非製造業 PMI (12月)	49.50		
	09:30	中國綜合 PMI (12月)	49.70		
	21:30	美國初請失業金人數			
	23:30	美國持續初請失業金人數			
	經濟事件	-FOMC 會議紀要			
1月1日 (週四)	00:30	美國四週期國債拍賣			
	08:00	韓國貿易收支	9.74B		
	經濟事件	-日本央行行長植田和男講話			
1月2日 (週五)	16:30	香港零售銷售 (同比) (11月)	6.90%		
	16:45	意大利製造業 PMI (12月)	50.60		
	16:50	法國製造業 PMI (12月)	50.60		
	16:55	德國製造業 PMI (12月)	47.70		
	17:00	歐洲製造業 PMI (12月)	49.20		
	17:30	英國製造業 PMI (12月)	51.20		
	21:45	美國製造業 PMI (12月)	51.80		
	經濟事件	-			

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审阅。