

冠力日参：欧洲股市突破 3 月纪录高位 制药板块强劲上涨

市场简报

亚洲股市 上证指数假期休市，恒生指数假期休市，日经 225 下跌 0.85%。
欧洲股市 英国 FTSE100 上涨 1.03%，德国 DAX 上涨 0.98%，法国 CAC40 上涨 0.90%。
美国股市 标普 500 上涨 0.34%，道琼斯指数上涨 0.09%。
大宗商品 布伦特原油下跌 2.49%，黄金上涨 0.18%，比特币上涨 2.57%。

最新快讯

- 白宫连续数月猛烈批评美联储，威胁其独立性。美国最高法院拒绝允许总统唐纳德·特朗普立即罢免美联储理事丽莎·库克，暂时减轻了央行面临的压力。美联储观察人士警告称，缓解可能转瞬即逝。
- 白宫管理和预算办公室(OMB)主任 Russell Vought 在社交媒体上发帖表示，出于对‘违宪’的多元化与包容 (DEI) 做法的关切，宣布暂停向纽约市提供 180 亿美元基础设施资金，包括第二大道地铁和哈德逊隧道项目。纽约市正在大力投资交通相关项目，以缓解交通拥堵并对老化的系统进行必要的升级。美国交通部、OMB、联邦公路管理局以及大都会运输署未立即回应置评请求。
- 白宫管理和预算办公室(OMB)主任 Russell Vought 计划迅速解雇联邦雇员，这表明共和党人将采取强硬策略，迫使民主党人在政府停摆问题上让步。Vought 对众议院议员表示，部分联邦机构将在一到两天内开始解雇员工。白宫新闻秘书卡罗琳·莱维特对记者表示，裁员将在“两天内、即将、很快”进行，但拒绝透露涉及哪些机构或岗位。
- 外国中央银行所持外汇储备中，美元占比跌至 1995 年以来最低水平，主要是由于美元的大幅贬值，而非持有量的下降。国际货币基金组织(IMF)表示，国际储备中美元的占比在 4-6 月期间降至 56.3%。该比重相比第一季度下降近 1.5 个百分点，创 30 年新低。若按不变汇率计算，美元占比变化不大。
- 欧洲股市刚刚实现了六年来最佳九月表现，得益于美国经济增长韧性及降息预期的乐观情绪，收盘突破 3 月创下的纪录高点，制药股的强劲表现抵消了对美国政府停摆所产生经济影响的担忧。交易员仍密切关注美国政府停摆对数据发布的潜在影响。

报告日期：2025/10/2



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港灣仔駱克道 160-174 號越秀大廈 14 樓 1403 室

关注冠力金融微信公众号：



图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2025年10月1日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	46441.10	0.09%	彭博商品指数	105.3474	0.69%			
标普500	6711.20	0.34%	布伦特原油	65.35	-2.49%			
欧洲斯托克50	5581.21	0.93%	黄金	3865.74	0.18%			
英国FTSE100	9446.43	1.03%	比特币	117592.26	2.57%			
德国DAX	24113.62	0.98%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7966.95	0.90%	美元指数	97.706	-0.07%			
日经225	44550.85	-0.85%	欧元美元	1.1732	-0.02%			
恒生指数	26855.56	-	美元人民币	7.1214	-			
上证指数	3882.78	-	港币人民币	0.91526	-0.004%			
深证成指	13526.51	-	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15142.31	-	3m SHIBOR	1.58	-			
MSCI世界指数	4322.70	0.37%	3m SOFR(上日)	3.97639	-0.89bp			
VIX	16.29	0.01	美国10年利率	4.0981	-5.22bp			

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间（北京）	国家/地区	
14:30	瑞士	瑞士居民消费价格指数(CPI)月率
15:00	欧元区	西班牙失业人数变化
17:00	欧元区	欧元区失业率
22:00	美国	美国工厂订单月率

来源：冠力资产

周一重要说明：本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

披露：此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第4类就证券提供意见和第9类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下列情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格1中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。