

❖ 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

➤ 热點聚焦

- **烏克蘭總統澤連斯基稱有望在 2026 年上半年結束俄烏衝突**
- **美國白宮稱美國將開始全球兜售委內瑞拉石油**
- **美國國務卿魯比奧表示，美國下週將與丹麥就格陵蘭島相關議題舉行會談**
- **美國總統特朗普稱美國將禁止機構投資者購買美國獨棟住宅，黑石股價跌超 5.5%**

➤ 股市

【美國市場】週三美國三大股指漲跌互現，標普 500 盤中創新高後收跌

美國股市在週三出現降溫，週三公佈的 ADP 數據顯示美國勞動力市場正在放緩，但是 ISM 服務業指數確體現了經濟需求強勁，略顯矛盾的經濟數據使投資者選擇觀望，VIX 恐慌指數上行，美股三大指數漲跌互現，其中標普 500 指數在衝上 7,000 點，短暫創下盤中歷史新高後快速回落並收跌。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.34%，報 6,920.93 點；納斯達克指數收漲 0.16%，報 23,584.275 點；道瓊斯工業指數收跌 0.94%，報 48,996.08 點。VIX 恐慌指數收漲 4.27%。個股方面，甲骨文收跌 0.47%，高通收跌 1.24%，特朗普要求機構投資者禁止購買美國獨棟住宅後，黑石收跌 5.6%。

美國科技股七巨頭指數收漲 0.53%，其中特斯拉收跌 0.36%，蘋果收跌 0.77%，Meta 收跌 1.81%，英偉達收漲 1%，微軟收漲 1.04%，谷歌 A 收漲 2.43%。納斯達克中國金龍指數收跌 1.58%，報 7,712.54 點。熱門中概股中，新東方收漲約 0.4%，百度收漲約 0.3%。

【歐洲市場】歐洲各國股指週三多數走低，德國股指再創歷史新高

歐洲股市週三多數走低，僅德國股指仍持續漲勢再創歷史新高。泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.05%，報 604.99 點；泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.14%，報 5,923.57 點。

德國 DAX 30 指數收漲 0.92%，報 25,122.26 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.04%，報 8,233.92 點；英國富時 100 指數收跌 0.74%，報 10,048.21 點。

【亞洲市場】日本股指集體收跌，韓國股指收漲，日經 225 指數漲超 1%

週三日本股指集體收跌，韓國 KOSPI 股指收漲，日經 225 指數漲超 1%。截至收盤，日經 225 指數收跌 1.06%，報 51,961.98 點；日本東證指數收跌 0.77%，報 3,511.34 點。韓國 KOSPI 指數收漲 0.57%，報 4,551.06 點。

【香港市場】港股三大股指集體收跌

週三港股三大股指集體收跌，恆生科技指數跌近 1.5%。截至收盤，恆生指數收跌 0.94%，報 26,458.95 點；恆生科技指數收跌 1.49%，報 5,738.52 點；恆生中國企業指數收跌 1.14%，報 9,138.75 點。比亞迪股份跌近 4%，蔚來汽車跌超 3%。醫藥、芯片概念走強，藥明生物、信達生物、華虹半導體漲逾 5%。

【A 股市場】A 股三大股指集體收漲，上證指數 14 連陽

週三 A 股三大股指集體收漲，上證指數 14 連陽。截至收盤，上證指數收漲 0.05%，報 4,085.77 點；深證成指收漲 0.06%，報 14,030.56 點；創業板指收漲 0.31%，報 3,329.69 點。光刻機、光刻膠概念股走強，南大光电、国风新材等多股涨停。煤炭、存儲芯片、可控核聚變等板塊漲幅居前；鈦白粉、數字貨幣、腦機接口、券商等板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】美債收益率漲跌互現，10 年期國債收益率跌 3.73 個基點

美國國債收益率漲跌互現。美國 ADP 就業數據後，10 年期美債收益率刷新日低，ISM 非製造業指數、職位空缺數據發布後跌幅緩和。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率跌 3.73 個基點，報 4.1358%；美國 2 年期國債收益率漲 0.21 個基點，報 3.4653%。

【非美債市】歐洲各國公債收益率集體走低

週三歐洲各國公債收益率集體走低。歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率跌 3.0 個基點，報 2.812%；英國 10 年期公債收益率跌 6.5 個基點，報 4.416%；法國 10 年期公債收益率跌 3.4 個基點，報 3.520%。

【中國債市】週三國債期貨全線走低

週三國債期貨全線走低。截至收盤，30 年期主力合約跌 0.44%，10 年期主力合約跌 0.08%，5 年期主力合約跌 0.06%，2 年期主力合約跌 0.03%。

➤ 外匯

【美元】美元指數走高，ICE 美元指數報 98.677 點

週三美元指數走高。美國ISM服務業指數公開後，美元漲勢加劇，接近三週以來最高水平。紐約尾盤，ICE美元指數漲0.10%，報98.677點；彭博美元指數漲0.12%，報1,207.11點。

【非美貨幣】美元兌主要國家貨幣走高，美元兌日元漲0.08%

週三美元兌主要國家貨幣走高。紐約尾盤，美元兌日元漲0.08%，報156.77日元。歐元兌美元跌0.04%，報1.1682美元；美元兌瑞郎漲0.24%，報0.797瑞郎。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報6.9935元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較週二尾盤漲130點，報6.9935元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤跌99點，報6.9912元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場走低，比特幣處於下行通道中

虛擬貨幣週三普遍走低，比特幣價格震蕩走低，處於下行通道中。紐約尾盤，比特幣價格下跌約2.5%，來到9萬美元水平；以太坊下跌約3.9%，報3,145美元。

➤ 商品

【能源】原油期貨二連跌

美國總統特朗普達成的協議將增加全球最大石油消費國的原油供應，油價連續第二日走低，佈倫特原油期貨價格跌下60美元。佈倫特原油期貨下跌約1.22%，結算價報每桶59.96美元；美國原油期貨下跌約2%，結算價報每桶55.99美元。

【貴金屬】貴金屬漲勢暫停，現貨白銀下跌約3.8%

貴金屬：金價漲勢暫緩，由漲轉跌。紐約尾盤，現貨金價下跌約0.90%，報每盎司4,454.32美元；美國期金下跌約0.7%，報每盎司4,463.50美元。

金屬期市：貴金屬價格跳水，白銀及鉑金領跌。現貨白銀在連續兩日大漲衝上80美元關口後下跌約3.8%，報每盎司78.1530美元；美國期銀下跌約3.81%，報每盎司77.950美元。美國期銅下跌約3.49%，報每磅5.8525美元；現貨鉑金大跌5.86%，現貨鈀金下跌2.91%。

市場概覽

1月7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	4,085.77	0.05	3.04	2.95	2.95
	香港恆生指數	26,458.95	-0.94	2.34	3.23	3.23
美股	道瓊工業指數	48,996.08	-0.94	1.30	1.94	1.94
	納斯達克指數	23,584.28	0.16	0.71	1.47	1.47
	標普 500 指數	6,920.93	-0.34	0.36	1.10	1.10
歐股	英國富時 100 指數	10,048.21	-0.74	1.08	1.18	1.18
	德國 DAX 指數	25,122.26	0.92	3.17	2.58	2.58
	法國 CAC40 指數	8,233.92	-0.04	0.81	1.04	1.04
亞太	日經 225 指數	51,562.98	-0.77	2.03	2.43	2.43
	韓國綜合指數	4,604.06	1.16	9.28	9.25	9.25
	印度 SENSEX30 指數	84,961.14	-0.12	-0.30	-0.30	-0.30
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	56.28	0.52	-1.97	-1.99	-1.99
	現貨黃金	4,451.24	-0.12	3.07	3.05	3.05
	天然氣(USD/MMBtu)	3.57	1.28	-3.15	-3.15	-3.15
	LME 銅 (USD/MT)	12,899.50	-2.56	2.72	3.84	3.84
外匯	美元指數	98.73	0.05	0.42	0.42	0.42
	美元/離岸人民幣	6.99	-0.01	-0.24	0.24	0.24
	港幣/離岸人民幣	0.90	-0.02	-0.20	0.18	0.18
	美元/日圓	156.77	0.01	-0.01	0.04	0.04
	歐元/美元	1.17	0.01	-0.60	-0.60	-0.60
	英鎊/美元	1.35	0.01	0.03	-0.12	-0.12
	澳幣/美元	0.67	0.03	0.79	0.75	0.75
債券	美國 10 年期國債收益率	4.15	0.10	-0.37	-0.37	-0.37
	中國 10 年期國債收益率	1.90	0.00	2.26	2.26	2.26

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，数据截止北京時間 2026 年 1 月 8 日 09:00am

➤ 財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
01月05日 (週一)	23:00	美國 ISM 製造業 PMI (12 月)	48.20		47.90
	23:00	美國 ISM 製造業就業指數 (12 月)	44.00		44.90
	經濟事件	-美國明尼阿波利斯聯儲主席卡什卡里講話			
01月06日 (週二)	21:00	德國 CPI 月率(月度環比) (12 月)	-0.20%		0.00%
	22:45	美國 Markit 服務業 PMI (12 月)	54.10	52.90	52.50
	經濟事件	-德國央行執委 Sabine Mauderer 講話			
01月07日 (週三)	18:00	歐元區 CPI 年率(同比) (12 月)	2.10%		2.00%
	21:15	美國 ADP 就業人數 (12 月)	-29.00K		41.00K
	23:00	美國 ISM 非製造業 PMI (12 月)	52.60		54.40
	23:00	美國 JOLTS 職位空缺 (11 月)	7.449M		7.146M
	經濟事件	-			
01月08日 (週四)	21:30	美國初請失業金人數	199.00K		
	21:30	美國續請失業金人數	1,866.00K		
	經濟事件	-美國聯邦公開市場委員會成員 Michelle W. Bowman 發表講話			
01月09日 (週五)	9:30	中國 CPI 年率 (同比) (12 月)	0.70%		
	9:30	中國 CPI 月率 (月度環比) (12 月)	-0.10%		
	9:30	中國 PPI 年率(同比) (12 月)	-2.20%		
	21:30	美國平均每小時工資月率(月度環比) (12 月)	0.10%		
	21:30	美國季調後非農就業人口變動 (12 月)	64.00K		
	21:30	美國失業率 (12 月)	4.60%		
	經濟事件	-			

免責聲明及重要披露

本文件由港湾家族办公室（以下简称「港湾家办」）编制，仅供参考及或讨论用途，并未顾及任何获得本文件人士的特定投资目标、财务状况或其特定需要。本文件所载之资料并不构成亦不应被视为任何投资意见、或任何认购、交易或出售任何投资产品或服务之要约或招揽。对于涉及虚拟资产及加密货币部分，阁下应特别留意相关监管风险及合规政策的变化。本文件所载之內容是港湾家办从认为可靠的资料来源获得。本文件所反映之意见乃属港湾家办之意见，且有机会在没有事前通知的情况下作出修改。港湾家办并无就本文件所载之数据之准确性、完整性、正确性或适时性作出任何陈述或保证。另港湾家办毋须亦不会就任何人士使用本文件或其内容承担任何责任。本文件所引用之过去表现只供参考，并不是未来表现之征示。投资涉及风险，投资者可能无法收回原来投资之部分或全部投资金额。阁下应在作出任何投资之前咨询独立专业意见，深入了解相关投资风险，并应审慎考虑本文件所载任何产品对其是否适合。除非另有书面同意，港湾家办并非阁下之顾问或以阁下之受信人身份行事。编写本报告的分析员(们)特此声明，本报告中所表达的意见只反映分析员(们)对有关公司及其证券的个人意见。分析员(们)进一步确定分析员(们)没有，也不会因本报告所表达的具体建议或意见而得到直接或间接的报酬。港湾家办与其附属公司及集团公司之员工、董事随时可能替数据内容所述及的公司提供投资、顾问、融资或其他服务，或买卖(不论是否以委托人身份)拥有资料中所述及公司的证券；而港湾家办与其附属公司及集团公司之员工、董事亦可能为本文件数据内容所述及公司的董事。未获得本公司事先授权下，本文件全部或部分内容不得全部或部分转发、复印，或以任何方式对公众发布。本档由港湾家办所提供，并未受任何监管机构审阅。