

❖ 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

- 美國總統特朗普在達沃斯論壇發表演講，其中再次強調了收購格陵蘭島的意圖
- 馬斯克表示目前正積極推進 SpaceX 的 IPO 計畫，目標在今年 7 月前上市
- 特朗普取消對歐洲 8 國的懲罰性關稅，稱其已與北約達成格陵蘭協議框架
- 阿聯酋、巴基斯坦、沙烏地阿拉伯等 8 個國家發表聯合聲明，決定加入“和平委員會”

➤ 股市

【美國市場】週三美股三大指數皆漲超 1%

美國總統特朗普於週三表示，已經與北約秘書長就格陵蘭島問題達成協議框架，因此將推遲原定於 2 月 1 日開始生效的對歐洲 8 個國家加征關稅的計畫。在特朗普與北約達成協議框架的消息傳出後，市場對之前擔憂的地緣風險及關稅等顧慮減輕，美國股市開始拉升，三大股指漲幅皆超 1%。

截至收盤，標普 500 指數收漲 1.16%，報 6,875.62 點；納斯達克指數收漲 1.18%，報 23,224.825 點；道瓊斯工業指數收漲 1.21%，報 49,077.23 點。VIX 恐慌指數上漲 6.63%。個股方面，奈飛因其盈利預測不盡人意，股價收跌約 2%。

美國科技股七巨頭指數收漲 0.98%，其中特斯拉收漲 2.91%，英偉達收漲 2.87%，穀歌 A 收漲近 2%，微軟收跌 2.29%。納斯達克中國金龍指數收漲 2.21%，報 7,776.15 點。熱門中概股中，百度大漲約 8%，世紀互聯收漲 7.4%，阿裏巴巴收漲 3.9%。

【歐洲市場】歐洲主要股指週三漲跌互現，泛歐股指四連跌

歐洲股市漲跌互現，但基本持平於上一交易日水準，泛歐指數四連跌。泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.02%，報 602.67 點；泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.16%，報 5,882.88 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.58%，報 24,560.98 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.08%，報 8,069.17 點；英國富時 100 指數收漲 0.11%，報 10,138.09 點。

【亞洲市場】日本股指走低，韓國股指走高

週三日本股指走低，韓國股指走高。截至收盤，日經 225 指數收跌 0.4%，報 52,774.64 點；日本東證指數收跌約 1%，報 3,589.70 點。韓國 KOSPI 指數收漲 0.5%，報 4,909.93 點。

【香港市場】港股三大股指齊收漲，恒生科技指數漲超 1.1%

週三港股扭轉頹勢，三大股指齊收漲，恒生科技指數漲超 1.1%。截至收盤，恒生指數收漲 0.37%，報 26,585.06 點；恒生科技指數收漲 1.11%，報 5,746.30 點；恒生中國企業指數收漲 0.31%，報 9,122.95 點。板塊方面，黃金股表現亮眼，赤峰黃金、靈寶黃金漲超 8%，多只黃金股漲超 4%；半導體股走強，華虹半導體漲超 5%，中芯國際漲超 3%；AI、機器人股表現強勢，其中微創機器人大漲超 17%。

【A 股市場】A 股表現震盪，三大股指收漲

週三 A 股全天表現震盪，三大股指收漲，上證指數微幅收漲。截至收盤，上證指數收漲 0.08%，報 4,116.94 點；深證成指收漲 0.70%，報 14,255.13 點；創業板指收漲 0.54%，報 3,295.52 點。板塊方面，貴金屬板塊集體走高，黃金上漲助力四川黃金、西部黃金等黃金股漲停；半導體板塊爆發，龍芯中科等股封板；算力硬體、GPU、CPO 等板塊皆漲幅居前。銀行、煤炭、白酒等板塊跌幅靠前。

➤ 債券

【美債】美債收益率走低，10 年期國債收益率下跌 3.98 個基點

紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率下跌 3.98 個基點，報 4.2528%；美國兩年期國債收益率下跌 0.64 個基點，報 3.5908%。

【非美債市】歐洲公債收益率普遍上漲，德國 10 年期公債收益率連漲 5 日

歐洲公債收益率普遍上漲，德國 10 年期公債收益率連漲 5 個交易日。歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率上漲 0.83 個基點，英國 10 年期公債收益率基本持平上一交易日水準，法國 10 年期公債收益率上漲 1.6 個基點，希臘、西班牙、義大利三國 10 年期公債收益率平均上漲 2.3 個基點。

【中國債市】週三國債期貨表現分化

週三國債期貨表現分化，長年期國債期貨表現更好。截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.75%，10 年期主力合約上漲 0.03%，5 年期主力合約上漲 0.01%，2 年期主力合約下跌 0.01%。

➤ 外匯

【美元】美元指數小幅走低，整體呈 V 字走勢

週三美元指數小幅走低，在特朗普表示暫緩對歐洲 8 國加征關稅後反彈上行，整體呈 V 字走勢。紐約尾盤，ICE 美元指數下跌 0.21%，報 98.412 點；彭博美元指數跌 0.23%，報 1,204.62 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣走強，兌日元上漲 0.16%

週三美元兌多數主要國家貨幣走強，兌日元上漲 0.16%。紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.16%，報 158.41 日元。歐元兌美元下跌 0.32%，英鎊兌美元下跌 0.17%，美元兌瑞郎上漲 0.78%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9600 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 43 點，報 6.9600 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤下跌 47 點，報 6.9650 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場寬幅震盪，比特幣價格重回 9 萬美元

虛擬貨幣市場週三寬幅震盪，投資者避險情緒緩和後虛擬貨幣價格快速反彈。紐約尾盤，比特幣價格上漲約 0.89%，報 90,180 美元，盤中一度跌至 8.7 萬美元附近；以太坊上漲 1.27%，報 3,027 美元。

➤ 商品

【能源】原油期貨價格上漲

布倫特原油期貨上漲約 0.5%，結算價報每桶 65.24 美元；美國原油期貨與上漲約 0.4%，結算價報每桶 60.62 美元。

【貴金屬】避險情緒緩和，金價漲幅收窄

貴金屬：現貨金價開盤後一路走高，價格逼近 4,900 美元，隨後隨著避險情緒緩和而收窄漲幅。紐約尾盤，現貨金價上漲 1.51%，報每盎司 4,835 美元；美國期金上漲約 1.6%，報每盎司 4,841.90 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀下跌 1.65%，報每盎司 93.0512 美元；美國期銀下跌 1.57%，報每盎司 93.150 美元。美國期銅下跌 0.10%，報每磅 5.8065 美元，現貨鉑金上漲 0.61%。

市場概覽

1月21日環球市場概覽

市場	名稱	最新價	日%	周%	月%	年%
AH 股	中國上證指數	4,116.94	0.08	-0.22	3.73	3.73
	香港恒生指數	26,585.06	0.37	-1.54	3.72	3.72
美股	道瓊工業指數	49,077.23	1.21	-0.23	2.11	2.11
	納斯達克指數	23,224.82	1.18	-2.05	-0.07	-0.07
	標普 500 指數	6,875.62	1.16	-1.27	0.44	0.44
歐股	英國富時 100 指數	10,138.09	0.11	-0.45	2.08	2.08
	德國 DAX 指數	24,560.98	-0.58	-2.87	0.29	0.29
	法國 CAC40 指數	8,069.17	0.08	-3.14	-0.99	-0.99
亞太	日經 225 指數	53,398.56	1.18	-1.27	6.08	6.08
	韓國綜合指數	4,985.56	1.54	3.81	18.30	18.30
	印度 SENSEX30 指數	81,909.63	-0.33	-2.05	-3.89	-3.89
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	60.53	-0.15	-2.20	5.78	5.78
	現貨黃金	4,796.40	-0.73	3.92	11.04	11.04
	天然氣(USD/MMBtu)	4.99	2.36	59.94	35.38	35.38
	LME 銅 (USD/MT)	12,810.00	0.44	-2.87	3.12	3.12
外匯	美元指數	98.77	0.01	-0.28	0.46	0.46
	美元/離岸人民幣	6.96	-0.05	0.09	-0.27	-0.27
	港幣/離岸人民幣	0.89	-0.02	0.07	-0.44	-0.44
	美元/日圓	158.24	-0.04	0.26	0.98	0.98
	歐元/美元	1.17	0.03	0.69	-0.49	-0.49
	英鎊/美元	1.34	0.01	0.37	-0.33	-0.33
	澳幣/美元	0.68	0.43	1.36	1.77	1.77
債券	美國 10 年期國債收益率	4.24	0.05	1.81	1.87	1.87
	中國 10 年期國債收益率	1.83	-0.05	-0.97	-1.29	-1.29

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2026 年 1 月 22 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19日 (週一)	10:00	中國工業生產指數 (同比) (12月)	4.80%		5.20%
	10:00	中國失業率 (12月)	5.10%		5.10%
	10:00	中國 GDP (同比) (第四季度)	4.80%		4.50%
	10:00	中國 GDP (季度環比) (第四季度)	1.10%		1.20%
	18:00	歐元區 CPI (同比) (12月)	2.10%		1.90%
	-中國國家統計局國民經濟運行情況新聞發佈會				
	-歐元區財長會議				
01月20日 (週二)	9:00	中國央行貸款市場報價利率 (LPR) (1月)	3.50%		3.50%
	9:00	中國央行貸款市場報價利率 (LPR)	3.00%		3.00%
	15:00	英國失業率 (11月)	5.10%		5.10%
	經濟事件	-			
01月21日 (週三)	15:00	英國 CPI (同比) (12月)	3.20%		3.40%
	經濟事件	-美國總統特朗普講話			
01月22日 (週四)	21:00	美國實際 GDP 年化季率 (季度環比) (第三季度)	3.80%		
	21:00	美國初請失業金人數	198.00K		
	23:00	美國核心 PCE 物價指數月率 (月度環比) (11月)	0.20%		
	23:00	美國核心 PCE 物價指數年化季率 (同比) (11月)	2.80%		
	經濟事件	-歐洲央行行長拉加德講話			
01月23日 (週五)	1:00	美國當周 EIA 原油庫存變動(桶)	3.391.00M		
	11:00	日本央行利率決議	0.75%		
	22:45	美國 Markit 服務業 PMI (1月)	52.50		
	22:45	美國 Markit 製造業 PMI (1月)	51.80		
	經濟事件	-日本央行行長召開新聞發佈會			

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之，并未受任何监管机构审阅。
