

❖ 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

- 目前已有 19 個國家加入“和平委員會”，法國、英國等歐洲多國拒絕加入
- 歐盟就格陵蘭島情況召開緊急會議，將重新評估與美國的關係
- 歐洲央行會議記錄顯示：不急於調整利率，對市場的押註感到滿意

➤ 股市

【美國市場】周四美股連續第二日上漲，大型科技股走強

美國於周四公佈的關鍵經濟數據體現美國經濟韌性，疊加上近期市場對地緣政治擔憂的緩和，投資者風險偏好得到提振，美國股市連續第二個交易日上漲，收復在周初的跌幅，大型科技股及中概股表現亮眼。

截至收盤，標普 500 指數收漲 0.55%，報 6,913.35 點；納斯達克指數收漲 0.91%，報 23,436.02 點；道瓊斯工業指數收漲 0.63%，報 49,384.01 點。VIX 恐慌指數大跌近 16%。個股方面，奈飛連續第二日股價收跌約 2%，博通、高通收跌約 1%。

美國科技股七巨頭指數收漲 1.42%，其中 Meta 大漲 5.66%，特斯拉收漲 4.15%，微軟、亞馬遜漲超 1.3%。納斯達克中國金龍指數收漲 1.58%，報 7,899.10 點。熱門中概股中，腦再生科技暴漲 42%，燃石醫學暴漲 32%，阿里巴巴、小馬智行收漲超 5%。

【歐洲市場】歐洲主要股指周四表現強勢，泛歐指數漲超 1%

歐洲股市周四表現強勢，因特朗普撤回了關稅威脅，並緩和了武力奪取烏克蘭的可能。泛歐 STOXX 600 指數收漲 1.03%，報 608.86 點；泛歐 STOXX 50 指數收漲 1.25%，報 5,956.17 點。

德國 DAX 30 指數收漲 1.20%，報 24,856.47 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.99%，報 8,148.89 點；英國富時 100 指數收漲 0.12%，報 10,150.05 點。

【亞洲市場】日韓股指齊走高

周四日韓股指齊走高，截至收盤，日經 225 指數收漲 1.7%，報 53,688.89 點；日本東證指數收

漲 0.7%，報 3,616.38 點。韓國 KOSPI 指數收漲 0.9%，報 4,952.53 點。

【香港市場】港股三大股漲跌互現

周四港股漲跌互現，截至收盤，恆生指數收漲 0.17%，報 26,629.96 點；恆生科技指數收漲 0.28%，報 5,762.44 點；恆生中國企業指數收跌 0.09%，報 9,114.30 點。科網股表現分化，百度漲超 4%，華虹半導體、嗶哩嗶哩漲超 3.2%，阿里巴巴、美團收漲近 1%；地平線機器人下跌逾 4%，小米、騰訊跌幅小於 1%。泡泡瑪特大漲近 6%，近三天交易日股價漲超 25 港元。

【A 股市場】A 股午後拉升，三大股指齊收漲

周四 A 股午後拉升，三大股指齊收漲，創業板指反彈收漲超 1%。截至收盤，上證指數收漲 0.14%，報 4,122.58 點；深證成指收漲 0.50%，報 14,327.05 點；創業板指收漲 1.01%，報 3,328.65 點。板塊方面，航天航空概念股因中國首個海上液體火箭發射回收實驗平台加緊建設等利好消息而表現強勢，三角防務、巨力索具等多股漲停。機器人、PCB、油氣等概念板塊漲幅居前；半導體板塊高開低走，保險、電池等板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】美債收益率上行，10 年期國債收益率上漲 0.40 個基點

紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 0.40 個基點，報 4.2469%；美國兩年期國債收益率上漲 2.35 個基點，報 3.6079%。

【非美債市】歐洲公債收益率漲跌互現，德國 10 年期公債收益率連漲 6 日

歐洲公債收益率漲跌互現，德國 10 年期公債收益率連漲 6 個交易日。歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率上漲 0.5 個基點，報 2.888%；英國 10 年期公債收益率上漲 1.2 個基點，報 4.470%；法國 10 年期公債收益率下跌 3.2 個基點，報 3.512%。

【中國債市】周四國債期貨全線走低

周四國債期貨全線走低，截至收盤，30 年期主力合約下跌 0.07%，10 年期主力合約下跌 0.05%，5 年期主力合約下跌 0.04%，2 年期主力合約下跌 0.02%。

➤ 外匯

【美元】美元指數走低，ICE 美元指數下跌 0.41%

周四美元指數繼續下行趨勢，紐約尾盤，ICE 美元指數下跌 0.41%，報 98.355 點；彭博美元指數跌 0.34%，報 1,201.74 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣走弱，兌日元上漲 0.07%

周四美元兌多數主要國家貨幣走弱，日元繼續承壓，美元兌日元上漲 0.07%。紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.07%，報 158.42 日元。歐元兌美元上漲 0.54%，報 1.1748 美元；英鎊兌美元上漲 0.51%，報 1.3498 美元；美元兌瑞郎下跌 0.75%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9643 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 6.9643 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤上漲 22 點，報 6.9628 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場下行，比特幣價格跌下 9 萬美元

虛擬貨幣市場周四震蕩下行，紐約尾盤，比特幣價格下跌約 1.1%，再次回到 9 萬美元下方，報 89,129 美元；以太坊下跌約 2.8%，報 2,942 美元。

➤ 商品

【能源】原油期貨價格下跌近 2%

因地緣緊張局勢得到緩和，原油供應受到影響的擔憂得到緩和，油價下跌近 2%。佈倫特原油期貨下跌約 1.8%，結算價報每桶 64.06 美元；美國原油期貨下跌約 2.1%，結算價報每桶 59.36 美元。

【貴金屬】貴金屬再度大漲，金價刷新歷史新高

貴金屬：現貨金價受益於美元走弱及美聯儲降息預期降低等因素利好，盤中創下 4,940 美元歷史新高。紐約尾盤，現貨金價上漲 1.76%，報每盎司 4,921.51 美元；美國期金上漲約 1.6%，報每盎司 4,913.40 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀上漲 3.55%，報每盎司 96.3600 美元；美國期銀上漲 4.05%，報每盎司 96.395 美元。美國期銅上漲 0.61%，報每磅 5.8030 美元，現貨鉑金上漲 6.36%，現貨鈀金上漲 4.13%。

市場概覽

1月22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	4,122.58	0.14	0.24	3.87	3.87
	香港恆生指數	26,629.96	0.17	-1.09	3.90	3.90
美股	道瓊工業指數	49,384.01	0.63	0.48	2.75	2.75
	納斯達克指數	23,436.02	0.91	-0.15	0.83	0.83
	標普 500 指數	6,913.35	0.55	-0.19	0.99	0.99
歐股	英國富時 100 指數	10,150.05	0.12	-0.87	2.20	2.20
	德國 DAX 指數	24,856.47	1.20	-1.96	1.49	1.49
	法國 CAC40 指數	8,148.89	0.99	-1.98	-0.01	-0.01
亞太	日經 225 指數	53,771.37	0.15	-0.32	6.82	6.82
	韓國綜合指數	5,001.51	0.99	3.32	18.68	18.68
	印度 SENSEX30 指數	82,307.37	0.49	-1.29	-3.42	-3.42
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	59.63	0.45	0.93	4.21	4.21
	現貨黃金	4,956.23	0.41	7.88	14.74	14.74
	天然氣(USD/MMBtu)	4.93	-2.38	57.45	33.61	33.61
	LME 銅 (USD/MT)	12,755.50	-0.43	-2.67	2.68	2.68
外匯	美元指數	98.33	-0.03	-0.99	0.01	0.01
	美元/離岸人民幣	6.97	0.02	0.03	-0.15	-0.15
	港幣/離岸人民幣	0.89	0.00	0.04	-0.35	-0.35
	美元/日圓	158.54	0.08	-0.27	1.17	1.17
	歐元/美元	1.17	-0.06	1.28	0.02	0.02
	英鎊/美元	1.35	-0.04	0.87	0.16	0.16
	澳幣/美元	0.68	0.06	2.41	2.56	2.56
債券	美國 10 年期國債收益率	4.24	0.00	0.52	1.87	1.87
	中國 10 年期國債收益率	1.84	0.22	-0.11	-0.86	-0.86

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，数据截止北京時間 2026 年 1 月 23 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)	16:30	香港 CPI (同比) (12月)	1.20%		1.40%
	21:30	美國實際 GDP 年化季率 (季度環比) (第三季度)	3.80%		4.40%
	21:30	美國初請失業金人數	199.00K		200.00K
	23:00	美國核心 PCE 物價指數 (月度環比) (11月)	0.20%		0.20%
	23:00	美國核心 PCE 物價指數 (同比) (11月)	2.70%		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。本文件所载之内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实是否适合。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。
