

❖ 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

- 美國與印度達成貿易協議，美國將對印度關稅降至 18%，印度同意停止購買俄羅斯石油
- 美國 1 月就業報告因美國政府部分停擺而推遲發佈
- 馬斯克旗下公司 SpaceX 收購 xAI

### ➤ 股市

#### 【美國市場】美國製造業數據超預期，助力美股三大指數齊上漲

美國 1 月 ISM 製造業指數升至 2022 年以來最高水平，顯著高於市場預期，帶動美國股市全面上行，美國三大股指齊收漲，標普 500 接近歷史高位，道瓊斯工業指數漲超 1%。

截至收盤，標普 500 指數收漲 0.54%，報 6,976.44 點；納斯達克指數收漲 0.56%，報 23,592.107 點；道瓊斯工業指數收漲 1.05%，報 49,407.66 點。行業方面，芯片、區域銀行、銀行等行業 ETF 漲幅皆超 1.6%，油氣 ETF 大跌超 3%。VIX 恐慌指數收漲 3.32%。

美國科技股七巨頭指數收漲 0.11%，其中蘋果大漲超 4%，谷歌 A、亞馬遜漲超 1.5%，特斯拉收跌近 2%，英偉達收跌近 2.9%。納斯達克中國金龍指數收跌 0.65%，報 7,681.87 點。熱門中概股中，小鵬大跌 8.2%，比亞迪大跌 6.7%，阿里巴巴收跌 0.6%，拼多多收漲 2.3%。

#### 【歐洲市場】周一歐洲主要股指表現良好，泛歐指數漲超 1%

周一歐洲主要股指表現良好，泛歐指數漲超 1%創高。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 1.03%，報 617.31 點；泛歐 STOXX 50 指數收漲 1.00%，報 6,007.51 點。

德國 DAX 30 指數收漲 1.00%，報 24,784.92 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.67%，報 8,181.17 點；英國富時 100 指數收漲 1.15%，報 10,341.56 點。

#### 【亞洲市場】日韓股指齊走低，韓國股指跌超 5%

周一亞洲市場，日韓股指齊走低，韓國股指跌超 5%。截至收盤，日經 225 指數收跌 1.25%，報 52,655.18 點；日本東證指數收跌 0.85%，報 3,536.13 點。韓國 KOSPI 指數大跌 5.26%，報 4,949.67 點。

## 【香港市場】港股三大股指齊收跌，恆生科技指數大跌 3.36%

周一港股三大股指齊收跌，恆生科技指數大跌 3.36%。截至收盤，恆生指數收跌 2.23%，報 26,775.57 點；恆生科技指數大跌 3.36%，報 5,526.31 點；恆生中國企業指數收跌 2.54%，報 9,080.19 點。板塊方面，黃金股領跌港股，芯片板塊走弱，華虹半導體跌超 11%；新能源汽車股普遍收跌，小鵬汽車、比亞迪股份跌近 7%，蔚來跌超 4.5%。科網股走低，小米集團、京東集團跌超 1%，阿里巴巴、網易跌超 3%。

## 【A 股市場】A 股低開低走，三大股指皆跌超 2%

A 股在周一全天低開低走，三大股指齊收跌超 2%，重金屬板塊延續跌勢。截至收盤，上證指數收跌 2.48%，報 4,015.75 點；深證成指收跌 2.69%，報 13,824.35 點；創業板指收跌 2.46%，報 3,264.11 點。板塊方面，電網設備股逆勢走強，雙傑電氣等多股漲停；白酒股繼續反彈趨勢，其中皇台酒業連續三天漲停。黃金、有色金屬板塊領跌大盤，中金黃金、招金黃金、四川黃金等多隻黃金股跌停；半導體股表現不佳，兆易創新、聞泰科技等股跌停。

### ➤ 債券

#### 【美債】美債收益率上行，10 年期美債收益率上漲 3.59 個基點

美債價格走低致收益率上行，投資者在評估沃什的政策立場。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 3.59 個基點，報 4.2714%；美國兩年期國債收益率上漲 4.30 個基點，報 3.5634%。

#### 【非美債市】歐洲公債收益率漲跌互現

周一歐洲公債收益率漲跌互現，歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率上漲 2.5 個基點，報 2.868%；英國 10 年期公債收益率下跌 1.3 個基點，報 4.509%。法國 10 年期公債收益率上漲 2.6 個基點，報 3.451%。

#### 【中國債市】周四國債期貨走勢分化

周一國債期貨走勢分化，僅 30 年期國債上行，截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.18%，10 年期主力合約下跌 0.03%，5 年期主力合約下跌 0.02%，2 年期主力合約持平上一交易日。

### ➤ 外匯

#### 【美元】美元指數兩連漲

美元指數兩連漲，全天呈波動上漲態勢。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.67%，報 97.641 點；彭博美元指數上漲 0.35%，報 1,192.42 點。

### 【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣表現強勢，日元下跌超 0.5%

周一美元兌多數主要國家貨幣繼續表現強勢，紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.56%，報 155.56 日元。歐元兌美元下跌 0.48%，英鎊兌美元下跌 0.13%，澳元兌美元下跌 0.22%。

### 【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9426 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 158 點，報 6.9426 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價下跌 27 點，報 6.9513 元。

### 【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場反彈，比特幣上漲 2.64%

虛擬貨幣市場小幅反彈，比特幣在跌至 2025 年 4 月的低點後反彈，全天上漲 2.64%，至 7.85 萬美元上方；以太坊上漲 2.3%，報 2,340 美元。

## ➤ 商品

### 【能源】原油期貨價格大跌

油價大跌超 3 美元，美國總統特朗普在此前表示正與伊朗進行對話，市場預測兩國緊張局勢可能將有所緩和。美股尾盤，佈倫特原油期貨下跌約 4.4%，結算價報每桶 66.30 美元；美國原油期貨下跌約 4.7%，結算價報每桶 62.14 美元。

### 【貴金屬】金價銀價延續頹勢，金價大跌 4.54%

**貴金屬：**金價延續頹勢三連跌，紐約尾盤，現貨金價下跌 4.54%，報每盎司 4,671.58 美元；美國期金下跌 0.90%，報每盎司 4,702.60 美元。

**金屬期市：**白銀價格繼續下行，紐約尾盤，現貨白銀下跌 6.73%，報每盎司 79.4438 美元；美國期銀上漲 1.56%，報每盎司 79.760 美元。美國期銅下跌 1.49%，報每磅 5.8345 美元；現貨鉑金下跌 2.93%，現貨鈀金上漲 0.74%。

## 市場概覽

### 2月2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	4,015.75	-2.48	-2.83	-2.48	1.18
	香港恆生指數	26,775.57	-2.23	0.04	-2.23	4.47
美股	道瓊工業指數	49,407.66	1.05	-0.01	1.05	2.80
	納斯達克指數	23,592.11	0.56	-0.04	0.56	1.51
	標普 500 指數	6,976.44	0.54	0.38	0.54	1.91
歐股	英國富時 100 指數	10,341.56	1.15	1.90	1.15	4.13
	德國 DAX 指數	24,797.52	1.05	-0.54	1.05	1.25
	法國 CAC40 指數	8,181.17	0.67	0.62	0.67	0.39
亞太	日經 225 指數	53,979.37	2.51	1.21	1.23	7.23
	韓國綜合指數	5,167.20	4.39	1.58	-1.09	22.61
	印度 SENSEX30 指數	81,666.46	1.17	-0.23	-0.73	-4.17
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	61.98	-0.26	-0.69	-4.95	8.32
	現貨黃金	4,806.13	3.11	-7.27	-1.80	11.27
	天然氣(USD/MMBtu)	3.28	1.30	-14.16	-24.69	4.76
	LME 銅 (USD/MT)	12,891.50	-2.02	-2.33	-2.02	3.77
外匯	美元指數	97.52	-0.11	1.36	0.55	-0.81
	美元/離岸人民幣	6.94	-0.02	-0.11	-0.25	-0.49
	港幣/離岸人民幣	0.89	0.00	0.03	-0.21	-0.85
	美元/日圓	155.59	-0.03	-2.17	0.52	-0.71
	歐元/美元	1.18	0.10	-1.98	-0.41	0.49
	英鎊/美元	1.37	0.07	-1.25	-0.07	1.49
	澳幣/美元	0.70	0.27	-0.64	0.04	4.41
債券	美國 10 年期國債收益率	4.27	-0.09	0.71	0.89	2.55
	中國 10 年期國債收益率	1.82	0.05	-0.55	0.50	-1.89

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，数据截止北京時間 2026 年 2 月 3 日 09:00am

➤ 財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
2月 2 日 (週一)	09:45	中國匯豐製造業 PMI (月環比) (1月)	50.10		<b>50.30</b>
	16:55	德國製造業 PMI (1月)	47.00		<b>49.10</b>
	17:00	歐洲製造業 PMI (1月)	48.80		<b>49.50</b>
	22:45	美國製造業 PMI (1月)	51.80		<b>52.40</b>
	23:00	美國 ISM 製造業就業指數 (1月)	44.80		<b>48.10</b>
	經濟事件	-OPEC 會議			
2月 3 日 (週二)	13:00	澳大利亞利率決議 (2月)	3.60%		
	16:30	中國香港 GDP (季度環比) (第四季)	0.70%		
	16:30	中國香港 GDP (同比) (第四季)	3.80%		
	23:00	美國 JOLTS 職位空缺數 (12月)	7.146M		
	經濟事件	-澳洲聯儲利率聲明			
2月 4 日 (週三)	16:55	德國服務業 PMI (1月)	52.70		
	17:00	歐洲服務業 PMI (1月)	52.40		
	18:00	歐洲 CPI (同比) (1月)	1.90%		
	21:15	美國非農就業人數變化 (1月)	41.00K		
	22:45	美國服務業 PMI (1月)	52.50		
	經濟事件	-			
2月 5 日 (週四)	20:00	英國利率決議 (2月)	3.75%		
	21:15	歐洲利率決議 (2月)	2.15%		
	21:30	美國初請失業金人數	209.00K		
	經濟事件	-英國央行貨幣政策委員會會議紀要 -歐洲央行新聞發佈會			
2月 6 日 (週五)	21:30	美國非農就業人數 (1月)	50.00K		
	21:30	美國失業率 (1月)	4.40%		
	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。