

❖ 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

- 美國眾議院通過撥款法案，美國政府部分停擺結束
- 中國 2026 年中央一號文件發佈，聚焦農業農村現代化，保護耕地和農民增收機制
- 伊朗要求與美國會談的地點從土耳其改為阿曼，並將議題限定為核問題

### ➤ 股市

#### 【美國市場】軟件股領跌美股，美股三大指數齊收跌

AI 公司 Anthropic 推出新的自動化公司引發市場對軟件公司核心業務可能被 AI 技術取代的擔憂，恐慌情緒帶動投資者拋售科技板塊股票，其中軟件股遭大量拋售，整個科技板塊帶動美股三大指數走低，納斯達克指數跌超 1.4%。值得注意的是，標普 500 中大多數股票以上漲收盤，其中被認為是經濟晴雨表的聯邦快遞公司和沃爾瑪公司齊齊走強。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.84%，報 6,917.81 點；納斯達克指數收跌 1.43%，報 23,255.185 點；道瓊斯工業指數收跌 0.34%，報 49,240.99 點。行業方面，半導體 ETF 下跌 2.52%，科技 ETF 下跌 2.19%。

美國科技股七巨頭指數收跌 1.68%，其中特斯拉微漲 0.04%，谷歌 A 收跌 1.16%，Meta 收跌 2.08%，英偉達、微軟跌超 2.8%。納斯達克中國金龍指數收跌 0.94%，報 7,610.01 點。熱門中概股中，大全新能源收跌 5.6%，嗶哩嗶哩收跌約 4%，阿里巴巴收跌 2.9%，百度、攜程跌超 2%。

#### 【歐洲市場】周二歐洲主要股指普遍小幅走低，STOXX 600 再創新高

周二歐洲主要股指普遍小幅走低，STOXX 600 指數繼續收創新高。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.10%，報 617.93 點；泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.20%，報 5,995.35 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.09%，報 24,775.35 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.02%，報 8,179.50 點；英國富時 100 指數收跌 0.26%，報 10,314.59 點。

#### 【亞洲市場】日韓股指周二大漲，韓國股指收漲 6.84%

周二日韓股指大漲，日本股指收漲近 4%，韓國股指大漲 6.84%，創近 6 年來最大單日漲幅。截至收盤，日經 225 指數收漲 3.92%，報 54,720.66 點；日本東證指數收漲 3.10%，報 3,645.84



點。韓國 KOSPI 指數大漲 6.84%，報 5,288.08 點。芯片股大爆發帶動韓國股指上行，其中三星電子漲超 11%。

### 【香港市場】港股三大股指漲跌不一，恆生科技指數跌超 1%

周二港股三大股指漲跌不一，恆生指數小幅收漲，恆生科技指數跌超 1%。截至收盤，恆生指數收漲 0.22%，報 26,834.77 點；恆生科技指數收跌 1.07%，報 5,467.26 點；恆生中國企業指數收跌 0.30%，報 9,053.11 點。板塊方面，黃金股領漲港股，萬國黃金集團漲超 13%；國防軍工板塊和機械板塊走強，中集集團漲超 14%，中聯重科漲超 9%。大型科技股早盤大跌後午盤收窄跌幅，騰訊收跌約 3%，報讀收跌約 3.6%，快手收跌約 4.6%，阿里巴巴收跌約 1%。

### 【A 股市場】A 股午後拉升，三大股指齊收漲

A 股在周二全天呈 V 字走勢，高開走低後於午後拉升，三大股指齊收漲，深證成指漲幅超 2%，全天超 80 只股票漲停。截至收盤，上證指數收漲 1.29%，報 4,067.74 點；深證成指收漲 2.19%，報 14,127.11 點；創業板指收漲 1.86%，報 3,324.89 點。板塊方面，光伏產業鏈集體上行，傑普特、晶科能源等股漲超 10%；CPO 板塊領漲，羅博特科大漲 20%，光庫科技、天孚通信等股漲超 10%；商業航天股上行，多股漲超 5%，通宇通訊漲停。因黃金價格重返 4,900 美元大關，貴金屬板塊在午後收窄跌幅，湖南黃金漲停。

## ➤ 債券

### 【美債】美債收益率小幅走低，10 年期美債收益率下跌 0.79 個基點

美債收益率小幅走低，紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率下跌 0.79 個基點，報 4.2695%；美國兩年期國債收益率下跌 0.41 個基點，報 3.5675%。

### 【非美債市】歐洲公債收益率普遍上漲

周二歐洲公債收益率普遍上漲，歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率上漲 2.3 個基點，報 2.891%；英國 10 年期公債收益率上漲 1.1 個基點；法國 10 年期公債收益率上漲 1.7 個基點；意大利 10 年期公債收益率上漲 1.7 個基點。

### 【中國債市】周二國債期貨走勢分化，短期國債表現更好

周二國債期貨走勢分化，僅 30 年期國債下行，短期國債表現更好。截至收盤，30 年期主力合約下跌 0.10%，10 年期主力合約上漲 0.02%，5 年期主力合約上漲 0.06%，2 年期主力合約上漲 0.03%。

## ➤ 外匯

### 【美元】美元指數走低

美元指數轉跌，紐約尾盤，ICE 美元指數下跌 0.20%，報 97.440 點；彭博美元指數下跌 0.28%，報 1,188.41 點。

### 【非美貨幣】美元兌除日元外多數主要國家貨幣下跌，日元微幅下跌 0.08%

美元兌除日元外的多個主要國家貨幣下跌，紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.08%，報 155.76 日元。歐元兌美元上漲 0.23%，英鎊兌美元上漲 0.24%，美元兌瑞郎下跌 0.31%。

### 【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9351 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 75 點，報 6.9351 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價上漲 151 點，報 6.9362 元。

### 【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場盤中大跌，比特幣盤中跌破 2025 年 4 月低點

虛擬貨幣市場周二盤中大跌，比特幣盤中暴跌超 7%，一度跌破 2025 年 4 月低點，隨後回升至 7.6 萬美元下方，收窄跌幅；以太坊盤中暴跌約 9%，一度逼近 2,100 美元水平，隨後顯著回升但仍收跌。

## ➤ 商品

### 【能源】原油期貨價格反彈上行

油價反彈上行，美國表示近期擊落了一架伊朗無人機，市場更加關注美國和伊朗之間的緊張局勢。美股尾盤，佈倫特原油期貨上漲約 1.6%，結算價報每桶 67.33 美元；美國原油期貨上漲約 1.7%，結算價報每桶 63.21 美元。

### 【貴金屬】金價銀價強勢反彈，現貨金價大漲近 6%

**貴金屬：**金價強勢反彈，創下 2008 年 11 月以來最大單日漲幅。紐約尾盤，現貨金價大漲 5.96%，報每盎司 4,939.38 美元；美國期金大漲 6.94%，報每盎司 4,975.30 美元。

**金屬期市：**貴金屬價格反彈上行，美國期銀漲超 11%。紐約尾盤，現貨白銀大漲 7.36%，報每盎司 85.0929 美元；美國期銀大漲 11.05%，報每盎司 85.505 美元。美國期銅上漲 4.47%，報每磅 6.0960 美元；現貨鉑金上漲 4.08%，現貨鈀金上漲 1.82%。

市場概覽

2 月 3 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	4,067.74	1.29	-1.74	-1.22	2.49
	香港恆生指數	26,834.77	0.22	-1.08	-2.02	4.70
美股	道瓊工業指數	49,240.99	-0.34	0.48	0.71	2.45
	納斯達克指數	23,255.19	-1.43	-2.36	-0.88	0.06
	標普 500 指數	6,917.81	-0.84	-0.87	-0.31	1.06
歐股	英國富時 100 指數	10,314.59	-0.26	1.05	0.89	3.86
	德國 DAX 指數	24,780.79	-0.07	-0.46	0.99	1.19
	法國 CAC40 指數	8,179.50	-0.02	0.33	0.65	0.37
亞太	日經 225 指數	54,050.17	-1.23	1.30	1.36	7.37
	韓國綜合指數	5,293.43	0.10	2.36	1.32	25.61
	印度 SENSEX30 指數	83,739.13	2.54	1.69	1.79	-1.74
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	63.89	1.08	1.08	-2.02	11.66
	現貨黃金	5,015.65	1.39	-7.50	2.48	16.12
	天然氣(USD/MMBtu)	3.35	1.06	-10.34	-23.15	6.90
	LME 銅 (USD/MT)	13,478.00	4.55	3.63	2.44	8.49
外匯	美元指數	97.43	-0.00	1.02	0.46	-0.90
	美元/離岸人民幣	6.93	-0.02	0.14	-0.35	-0.60
	港幣/離岸人民幣	0.89	-0.03	0.34	-0.37	-1.00
	美元/日圓	156.07	0.21	-1.71	0.83	-0.41
	歐元/美元	1.18	-0.04	-1.18	-0.31	0.58
	英鎊/美元	1.37	-0.01	-0.83	0.07	1.63
	澳幣/美元	0.70	-0.01	-0.33	0.80	5.20
債券	美國 10 年期國債收益率	4.27	0.14	0.71	0.85	2.51
	中國 10 年期國債收益率	1.82	0.00	-0.22	0.22	-2.16

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2026 年 2 月 4 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		50.30
	16:55	德國製造業 PMI (1月)	47.00		49.10
	17:00	歐洲製造業 PMI (1月)	48.80		49.50
	22:45	美國製造業 PMI (1月)	51.80		52.40
	23:00	美國 ISM 製造業就業指數 (1月)	44.80		48.10
	經濟事件	-OPEC 會議			
2月3日 (週二)	11:30	澳大利亞利率決議 (2月)	3.60%		3.85%
	15:45	法國 CPI (月環比) (1月)	0.10%		-0.30%
	16:30	中國香港零售銷售 (同比) (12月)	6.50%		6.60%
	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**

本文件由港灣家族辦公室（以下簡稱「港灣家辦」）編制，僅供參考及或討論用途，並未顧及任何獲得本文件人士的特定投資目標、財務狀況或其特定需要。本文件所載之資料並不構成亦不應被視為任何投資意見、或任何認購、交易或出售任何投資產品或服務之要約或招攬。對於涉及虛擬資產及加密貨幣部分，閣下應特別留意相關監管風險及合規政策的變化。本文件所載之內容是港灣家辦從認為可靠的資料來源獲得。本文件所反映之意見乃屬港灣家辦之意見，且有機會在沒有事前通知的情況下作出修改。港灣家辦並無就本文件所載之數據之準確性、完整性、正確性或適時性作出任何陳述或保證。另港灣家辦亦不會就任何人士使用本文件或其內容承擔任何責任。本文件所引用之過去表現只供參考，並不是未來表現之徵示。投資涉及風險，投資者可能無法收回原來投資之部分或全部投資金額。閣下應在作出任何投資之前諮詢獨立專業意見，深入了解相關投資風險，並應審慎考慮本文件所載任何產品對其是否適合。除非另有書面同意，港灣家辦並非閣下之顧問或以閣下之受信人身份行事。編寫本報告的分析員(們)特此聲明，本報告中所表達的意見只反映分析員(們)對有關公司及其證券的個人意見。分析員(們)進一步確定分析員(們)沒有，也不會因本報告所表達的具體建議或意見而得到直接或間接的報酬。港灣家辦與其附屬公司及集團公司之員工、董事隨時可能替換數據內容所述及的公司提供投資、顧問、融資或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)擁有資料中所述及公司的證券；而港灣家辦與其附屬公司及集團公司之員工、董事亦可能為本文件數據內容所述及公司的董事。未獲得本公司事先授權下，本文件全部或部分内容不得全部或部分轉發、復印，或以任何方式對公眾發布。本檔由港灣家辦所提供，並未受任何監管機構审阅。

---