

❖ 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%。值得註意的是，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，数据截止北京時間 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。
