

- ❖ 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

- 中國國家主席習近平同美國總統特朗普通電話
- 美歐日三方宣佈建立戰略伙伴關係，旨在增強礦產供應鏈的韌性
- 美國總統特朗普表示，他之所以提名沃什為下一任美聯儲主席是因為對方理解他希望降息

➤ 股市

【美國市場】軟件股恐慌蔓延至廣泛科技領域，美股三大指數漲跌互現

美國股市投資者對軟件股的拋售浪潮持續蔓延，迅速演變成一場波及廣泛科技領域的拋售浪潮，半導體、AI 概念股齊走低，同時宏觀數據並未有亮眼表現能夠給市場提供支撐，ADP 就業數據不及預期，美股三大指數漲跌互現，其中納斯達克指數連續兩個交易日跌幅達 1%，近 5 個交易日跌幅近 3.9%。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.51%，報 6,882.72 點；納斯達克指數收跌 1.51%，報 22,904.579 點；道瓊斯工業指數收漲 0.53%，報 49,501.30 點。VIX 恐慌指數大漲 10.16%。行業方面，芯片板塊大跌超 4.4%，光伏板塊大漲 4.52%。

美國科技股七巨頭指數收跌 1.32%，其中蘋果收漲 2.6%，谷歌 A 收跌 1.96%，亞馬遜收跌 2.36%，Meta 收跌 3.28%，英偉達、特斯拉跌超 3.4%。納斯達克中國金龍指數收跌 1.95%，報 7,461.61 點。熱門中概股中，網易收跌 5.3%，世紀互聯收跌 5.6%。

【歐洲市場】周二歐洲主要股指漲跌不一，STOXX 600 三連創歷史新高

周三歐洲主要股指漲跌不一，STOXX 600 指數連續第三個交易日收創新高。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.03%，報 618.12 點；泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.41%，報 5,970.47 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.52%，報 24,652.24 點；法國 CAC 40 指數收漲 1.01%，報 8,262.16 點；英國富時 100 指數收漲 0.85%，報 10,402.34 點。

【亞洲市場】周三日本股指漲跌不一，韓國股指繼續上漲趨勢

周三日本股指漲跌不一，韓國股指繼續上漲趨勢。截至收盤，日經 225 指數收跌 0.78%，報 54,293.36 點；日本東證指數收漲 0.27%，報 3,655.58 點。韓國 KOSPI 指數收漲 1.57%，報

5,371.10 點。

【香港市場】港股三大股指漲跌不一，恒生科技指數跌超 1.8%

周三港股三大股指漲跌不一，恒生指數微幅收漲，恒生科技指數跌超 1.8%。截至收盤，恒生指數收漲 0.05%，報 26,847.32 點；恒生科技指數收跌 1.84%，報 5,366.44 點；恒生中國企業指數微幅收跌 0.05%，報 9,048.38 點。板塊方面，科技股普遍走弱，華虹半導體收跌近 5%，騰訊控股收跌近 4%，小米集團收跌 1.85%。煤炭股、地產股領漲港股，兗礦能源漲超 10%，融創中國漲超 8%，萬科企業漲超 6%，華潤置地漲超 5%。

【A 股市場】A 股探底回升，三大股指漲跌互現，上證指數重回 4,100 點

A 股在周三全天探底回升，三大股指漲跌互現，上證指數重回 4,100 點，創業板指盤中跌超 2% 後收窄跌幅。截至收盤，上證指數收漲 0.85%，報 4,102.20 點；深證成指收漲 0.21%，報 14,156.27 點；創業板指收跌 0.40%，報 3,311.51 點。板塊方面，煤炭股集體爆發，中煤能源、雲煤能源、美錦能源等多股漲停；光伏概念受來自馬斯克團隊的利好持續漲勢，晶科能源、中來股份等股暴漲 20%；民用航空板塊走強，華夏航空、中國東航等股漲停。貴金屬、文化傳媒、遊戲、半導體等板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】美債收益率漲跌不一，10 年期美債收益率上漲 1.20 個基點

10 年期美債收益率走高，兩年期美債收益率下跌。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 1.20 個基點，報 4.2775%；美國兩年期國債收益率下跌 0.82 個基點，報 3.5614%。

【非美債市】10 年期歐洲公債收益率漲跌互現

周三 10 年期歐洲公債收益率漲跌互現，歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率下跌 3.2 個基點，報 2.859%；英國 10 年期公債收益率上漲 2.9 個基點，報 4.546%；法國 10 年期公債收益率下跌 1.9 個基點，報 3.448%。

【中國債市】周三國債期貨全面下行

周三國債期貨全面下行，截至收盤，30 年期主力合約下跌 0.23%，10 年期主力合約下跌 0.01%，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】美元指數回升，ICE 美元指數上漲 0.21%

美國財政部長貝森特再次強調“強美元政策”，推動美元指數回升。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.21%，報 97.640 點；彭博美元指數上漲 0.33%，報 1,191.55 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣上行，日元跌超 0.7%

美元兌多個主要國家貨幣上行，日元跌超 0.7%。紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.74%，報 156.91 日元。歐元兌美元下跌 0.12%，英鎊兌美元下跌 0.33%，美元兌瑞郎上漲 0.24%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9412 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 61 點，報 6.9412 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價下跌 14 點，報 6.9376 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場繼續頹勢，比特幣跌至 7.2 萬美元附近

虛擬貨幣市場繼續頹勢，以太坊創近 9 個月新低。紐約尾盤，比特幣大跌約 5%，至 7.2 萬美元附近；以太坊跌超 5%。

➤ 商品

【能源】原油期貨價格大漲超 3%

油價大漲超 3%，美股尾盤，佈倫特原油期貨上漲約 3.16%，結算價報每桶 69.46 美元；美國原油期貨上漲約 3.05%，結算價報每桶 65.14 美元。

【貴金屬】金價銀價繼續反彈勢頭，現貨銀價上漲 3.62%

貴金屬：金價小幅收高，在盤中曾受美元上行的影響而回落。紐約尾盤，現貨金價上漲約 0.5%，報每盎司 4,962.39 美元；美國期金上漲 0.3%，報每盎司 4,950.80 美元。

金屬期市：白銀繼續反彈勢頭，紐約尾盤，現貨白銀上漲 3.62%，報每盎司 88.2660 美元；美國期銀上漲 5.11%，報每盎司 87.555 美元。美國期銅下跌 2.77%，報每磅 5.9420 美元；現貨鉑金上漲 0.60%，現貨鈀金上漲 1.05%。

市場概覽

2月4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	4,102.20	0.85	-1.18	-0.38	3.36
	香港恆生指數	26,847.32	0.05	-3.52	-1.97	4.75
美股	道瓊工業指數	49,501.30	0.53	0.99	1.25	2.99
	納斯達克指數	22,904.58	-1.51	-3.99	-2.38	-1.45
	標普 500 指數	6,882.72	-0.51	-1.37	-0.81	0.54
歐股	英國富時 100 指數	10,402.34	0.85	2.44	1.75	4.74
	德國 DAX 指數	24,603.04	-0.72	-0.89	0.26	0.46
	法國 CAC40 指數	8,262.16	1.01	2.42	1.67	1.38
亞太	日經 225 指數	54,418.89	0.23	1.95	2.06	8.10
	韓國綜合指數	5,247.75	-2.30	0.47	0.45	24.53
	印度 SENSEX30 指數	83,817.69	0.09	1.52	1.88	-1.65
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	64.51	-0.97	-1.41	-1.07	12.74
	現貨黃金	4,995.37	0.61	-7.05	2.07	15.65
	天然氣(USD/MMBtu)	3.47	0.09	-11.49	-20.35	10.80
	LME 銅 (USD/MT)	13,044.50	-3.22	-0.32	-0.86	5.00
外匯	美元指數	97.66	0.04	1.42	0.68	-0.68
	美元/離岸人民幣	6.94	-0.04	0.09	-0.28	-0.53
	港幣/離岸人民幣	0.89	-0.02	0.16	-0.26	-0.89
	美元/日圓	156.84	-0.01	-2.38	1.33	0.08
	歐元/美元	1.18	-0.02	-1.39	-0.39	0.50
	英鎊/美元	1.37	-0.01	-1.13	-0.24	1.32
	澳幣/美元	0.70	0.10	-0.62	0.59	4.98
債券	美國 10 年期國債收益率	4.27	0.00	1.00	0.90	2.56
	中國 10 年期國債收益率	1.82	0.05	0.11	0.39	-1.99

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，数据截止北京時間 2026 年 2 月 5 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		52.40
	17:00	歐洲服務業 PMI (1月)	52.40		51.60
	18:00	歐洲 CPI (同比) (1月)	2.00%		1.70%
	21:15	美國非農就業人數變化 (1月)	37.00K		22.00K
	22:45	美國服務業 PMI (1月)	52.50		52.70
	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。
