

❖ 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，恆生科技指數跌超 1.8%

周三港股三大股指漲跌不一，恆生指數微幅收漲，恆生科技指數跌超 1.8%。截至收盤，恆生指數收漲 0.05%，報 26,847.32 點；恆生科技指數收跌 1.84%，報 5,366.44 點；恆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，數據截止北京時間 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。另港灣家辦毋須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，並不是未來表現之征示。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。
