

❖ 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

- 俄羅斯與烏克蘭結束第二輪和談，雙方同意交換戰俘並同意即將重啟談判
- 歐洲央行維持利率不變，同時淡化美元波動對其未來決策的影響
- 比特幣大跌 12.6%，加密貨幣市場市值蒸發 2 萬億美元
- 美國 12 月職位空缺降至 2020 年以來新低，1 月裁員人數創 2009 年以來新高

➤ 股市

【美國市場】美股拋售浪潮加劇，美股三大指數跌超 1%

美國股市的拋售浪潮加劇，幾乎美股所有版塊都受到波及下跌，疊加上疲軟的就業市場數據帶動了市場的悲觀情緒，投資者紛紛選擇將資金轉向避險資產，美國三大股指皆跌超 1%，微軟、亞馬遜等大型科技公司拖累納斯達克指數大跌近 1.6%，跌至近 3 個月新低。

截至收盤，標普 500 指數收跌 1.23%，報 6,798.40 點；納斯達克指數收跌 1.59%，報 22,540.586 點；道瓊斯工業指數收跌 1.20%，報 48,908.72 點。VIX 恐慌指數再次大漲 16.79%。行業方面，光伏板塊大跌近 4%，AI 機器人、可選消費板塊跌超 2%。

美國科技股七巨頭指數收跌 1.76%，其中 Meta 收漲 0.18%，谷歌 A 收跌 0.54%，英偉達收跌 1.37%，特斯拉收跌 2.17%，亞馬遜跌超 4.4%，微軟收跌近 5%。納斯達克中國金龍指數收漲 0.90%，報 7,528.91 點。熱門中概股中，阿里巴巴、新東方收跌約 1%。

【歐洲市場】周四歐洲主要股指普遍走低，STOXX 600 跌超 1%

周四歐洲主要股指普遍走低，STOXX 600 指數跌超 1%，結束三連收創新高的漲勢。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收跌 1.05%，報 611.65 點；泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.75%，報 5,925.70 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.46%，報 24,491.06 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.29%，報 8,238.17 點；英國富時 100 指數收跌 0.90%，報 10,309.22 點。

【亞洲市場】周四日韓股指收跌，韓國股指跌近 4%

周四日韓股指收跌，韓國股指收跌近 4%。截至收盤，日經 225 指數收跌 0.88%，報 53,818.04

點；日本東證指數收跌 0.09%，報 3,652.41 點。韓國 KOSPI 指數收跌 3.86%，報 5,163.57 點。

【香港市場】港股低開高走，三大股指齊收漲

周四港股低開高走，在午盤後持續走高，三大股指齊收漲。截至收盤，恆生指數收漲 0.14%，報 26,885.24 點；恆生科技指數收漲 0.74%，報 5,406.13 點；恆生中國企業指數收漲 0.50%，報 9,093.34 點。板塊方面，消費股走強，海底撈漲超 4%，蒙牛乳業收漲 2.69%；新能源汽車股普遍收漲，蔚來收漲 2.7%，比亞迪股份、理想汽車、零跑汽車漲超 1.3%；科網股午後上行，騰訊、阿里巴巴、美團皆由跌轉漲。

【A 股市場】A 股震蕩走低，三大股指齊收跌

A 股全天震蕩走低，在午盤後收窄跌幅，三大股指齊收跌，創業板指在盤中跌幅一度超 2%。截至收盤，上證指數收跌 0.64%，報 4,075.92 點；深證成指收跌 1.44%，報 13,952.71 點；創業板指收跌 1.55%，報 3,260.28 點。板塊方面，影視股表現活躍，橫店影視近 6 個交易日漲停 5 日，金逸影視漲停；食品飲料普遍走強，安記食品、海欣食品漲停；金融板塊在午後明顯拉升，華林證券、廈門銀行漲停。貴金屬、光伏設備、能源金屬、電網設備等板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】美債收益率下跌，10 年期美債收益率下跌 7.56 個基點

市場上蔓延的避險情緒致使大量投資者選擇投入美債避險，推動美債收益率明顯下跌。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率下跌 7.56 個基點，報 4.1979%；美國兩年期國債收益率下跌 8.43 個基點，報 3.4669%。

【非美債市】10 年期歐洲公債收益率漲跌互現

周四 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 1.7 個基點，報 2.843%；英國 10 年期公債收益率上漲 1.2 個基點，報 4.559%；法國 10 年期公債收益率下跌 0.1 個基點，報 3.447%。

【中國債市】周四國債期貨全面上行

周四國債期貨全面上行，截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.38%，10 年期主力合約上漲 0.08%，5 年期主力合約上漲 0.07%，2 年期主力合約上漲 0.04%。

➤ 外匯

【美元】美元指數繼續上行，ICE 美元指數上漲 0.24%

美元指數繼續上行，紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.24%，報 97.849 點；彭博美元指數上漲 0.20%，報 1,194.03 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣上行，英鎊下跌約 0.9%

美元兌多個主要國家貨幣上行，英鎊下跌約 0.9%。紐約尾盤，美元兌日元上漲 0.12%，報 157.00 日元。歐元兌美元下跌 0.24%，英鎊兌美元下跌 0.93%，澳元兌美元跌超 1%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9405 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤下跌 7 點，報 6.9405 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價下跌 32 點，報 6.9408 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場大崩盤，比特幣跌下 6.4 萬美元

周四虛擬貨幣市場大崩盤，比特幣暴跌約 12.6%，跌下 6.4 萬美元，較去年高位相比回撤接近 50%；以太坊大跌約 11%，跌下 1,900 美元水平。

➤ 商品

【能源】原油期貨價格震蕩走低

油價在震蕩中走低，市場當前一定程度的減少了對原油供應的擔憂。美股尾盤，佈倫特原油期貨下跌 2.75%，結算價報每桶 67.55 美元；美國原油期貨下跌 2.84%，結算價報每桶 63.29 美元。

【貴金屬】美元上行致貴金屬價格走低，銀價大跌超 15%

貴金屬：金價走低，美元的持續上行促使部分投資者選擇拋售持倉貴金屬。紐約尾盤，現貨金價下跌 4.0%，報每盎司 4,763.2 美元；美國期金下跌 3.0%，報每盎司 4,793.00 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀大跌 15.5%，報每盎司 71.12 美元；美國期銀大跌 18.5%，報每盎司 71.67 美元。

市場概覽

2月5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	4,075.92	-0.64	-1.97	-1.02	2.70
	香港恆生指數	26,885.24	0.14	-3.87	-1.83	4.90
美股	道瓊工業指數	48,908.72	-1.20	-0.33	0.03	1.76
	納斯達克指數	22,540.59	-1.59	-4.83	-3.93	-3.02
	標普 500 指數	6,798.40	-1.23	-2.45	-2.03	-0.69
歐股	英國富時 100 指數	10,309.22	-0.90	1.35	0.84	3.80
	德國 DAX 指數	24,491.06	-0.46	0.75	-0.19	0.00
	法國 CAC40 指數	8,238.17	-0.29	2.07	1.37	1.09
亞太	日經 225 指數	53,458.93	-0.67	0.28	0.26	6.20
	韓國綜合指數	5,013.80	-2.90	-4.05	-4.03	18.97
	印度 SENSEX30 指數	83,313.93	-0.60	1.27	1.27	-2.24
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	62.92	-0.58	-3.53	-3.51	9.96
	現貨黃金	4,734.78	-0.93	-3.21	-3.26	9.62
	天然氣(USD/MMBtu)	3.51	-0.09	-19.48	-19.48	12.01
	LME 銅 (USD/MT)	12,903.00	-1.08	-5.25	-1.93	3.86
外匯	美元指數	97.94	0.12	0.97	0.98	-0.39
	美元/離岸人民幣	6.94	-0.05	0.30	-0.31	-0.55
	港幣/離岸人民幣	0.89	-0.01	0.28	-0.28	-0.91
	美元/日圓	156.77	-0.17	-1.27	1.29	0.04
	歐元/美元	1.18	0.03	-0.59	-0.59	0.30
	英鎊/美元	1.35	-0.03	-1.15	-1.16	0.39
	澳幣/美元	0.69	-0.10	-0.63	-0.63	3.70
債券	美國 10 年期國債收益率	4.18	0.09	-1.22	-1.22	0.41
	中國 10 年期國債收益率	1.81	-0.17	-0.11	-0.11	-2.48

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，数据截止北京時間 2026 年 2 月 6 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%		3.75%
	21:15	歐洲利率決議 (2月)	2.15%		2.15%
	21:30	美國初請失業金人數	209.00K		231.00K
	23:00	美國 JOLTS 職位空缺數 (12月)	6.928M		6.542M
	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。