

❖ 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

- 美聯儲理事沃勒表示，預計 AI 不會引發就業市場巨變
- 美國白宮發言人表示，特朗普對伊朗的首選方案仍是外交手段，但必要時會使用武力
- 英國央行總裁貝利表示，有可能會在 3 月降息

➤ 股市

【美國市場】市場情緒有所緩和，美股三大股指齊收漲

Anthropic 在直播中發佈新產品，並強調其 AI 模式的目的是幫助企業增長，而非替代現有業務，市場將其解讀為合作而非取代，一定程度上緩解了市場上正蔓延的恐慌情緒，科技股反彈，美股三大股指齊收漲。

截至收盤，標普 500 指數收漲 0.77%，報 6,890.07 點；納斯達克指數收漲 1.05%，報 22,863.682 點；道瓊斯工業指數收漲 0.76%，報 49,174.50 點。VIX 恐慌指數收跌近 7%。

美國科技股七巨頭指數收漲 1.10%，其中特斯拉收漲 2.39%，蘋果收漲 2.24%，亞馬遜收漲 1.60%，微軟收漲 1.18%，谷歌 A 收跌 0.19%。納斯達克金龍中國指數收漲 1.37%，報 7,581.04 點。熱門中概股中，萬國數據、世紀互聯、小鵬等股漲超 6.5%。

【歐洲市場】周二歐洲主要股指普遍走高

周二歐洲主要股指普遍走高，截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.23%，報 629.14 點；泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.04%，報 6,116.60 點。

德國 DAX 30 指數收漲 0.02%，報 23,986.25 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.26%，報 8,519.21 點；英國富時 100 指數收跌 0.04%，報 10,680.59 點。

【亞洲市場】周二日韓股市齊走強，韓國股指漲超 2%

周二日韓股市齊走強，韓國股指漲超 2%。截至收盤，日經 225 指數收漲 0.87%，報 57,321.09 點，日本東證指數收漲 0.20%，報 3,815.98 點；韓國 KOSPI 指數收漲 2.11%，報 5,969.64 點。

【香港市場】港股三大股指齊收跌，恆生科技指數跌超 2%

周二港股受美股市場情緒影響，大型科技股領跌，三大股指低開低走，全天表現低迷，恆生科技指數跌超 2%。截至收盤，恆生指數收跌 1.82%，報 26,590.32 點；恆生科技指數收跌 2.13%，報 5,270.70 點；恆生中國企業指數收跌 2.06%，報 9,007.86 點。板塊方面，大型科技股普遍走弱，騰訊控股跌超 3%，百度集團、阿里巴巴跌超 2.5%。機器人概念股大跌，臥安機器人收跌約 12%，越疆收跌約 11%。

【A 股市場】A 股年後首日表現強勢，三大股指齊收漲

A 股在結束新年假期後第一天迎來開門紅，三大股指高開後在高位震盪，隨後三大股指齊收漲。截至收盤，上證指數收漲 0.87%，報 4,117.41 點；深證成指收漲 1.36%，報 14,291.57 點；創業板指收漲 0.99%，報 3,308.26 點。板塊方面，貴金屬與油氣板塊因美國與伊朗地緣政治局勢緊張及市場避險情緒升溫而集體爆發；通源石油大漲 20%，湖南白銀、中油工程、中海油服等多股漲停。化工板塊上行，美邦股份、紅牆股份、金浦鈦業等股漲停；培育鑽石、玻纖概念等板塊走強。影視板塊跌幅居前，光線傳媒、中國電影等多股跌停。

➤ 債券

【美債】美債價格回落，收益率上行

投資者避險情緒降溫，帶動美債價格回落，收益率上行。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 1.76 個基點，報 4.0385%；美國兩年期國債收益率上漲 2.09 個基點，報 3.4590%。

【非美債市】10 年期歐洲公債收益率普遍小幅走低

周二 10 年期歐洲公債收益率普遍小幅走低，歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率下跌約 0.4 個基點，報 2.707%；英國 10 年期公債收益率下跌約 0.7 個基點，報 4.307%。

【中國債市】周二國債期貨全面上行

周二國債期貨全面上行，截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.20%，10 年期主力合約上漲 0.02%，5 年期主力合約上漲 0.07%，2 年期主力合約上漲 0.02%。

➤ 外匯

【美元】美元指數反彈上行，接近近四周高位

美元指數反彈上行，接近近四周高位。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.14%，報 97.843 點；彭

博美元指數上漲 0.03%，報 1,189.77 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣漲跌互現，日元跌超 0.7%

美元兌世界主要國家貨幣漲跌互現，日元跌超 0.7%。美元兌日元上漲 0.73%，至 155.78 日元。歐元兌美元下跌 0.11%，至 1.1771 美元；歐元兌日元上漲 0.66%，報 183.49 日元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.8793 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤下跌 86 點，報 6.8793 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價上漲 265 點，報 6.8849 元，創 2023 年 4 月 20 日以來新高位。

【虛擬貨幣】市場避險情緒降溫，比特幣 V 字走勢反彈

周二因市場避險情緒逐步降溫，比特幣呈 V 字形走勢反彈，隨後收於上一交易日紐約尾盤價格附近，在 6.45 萬美元下方。

➤ **商品**

【能源】原油期貨價格繼續下行

油價繼續下行，美股尾盤，佈倫特原油期貨下跌約 1%，結算價報每桶 70.77 美元；美國原油期貨下跌約 1%，結算價報每桶 65.63 美元。

【貴金屬】金價從高位回落，盤中一度跌超 2%

貴金屬：金價從高位回落，部分投資者選擇獲利了結，現貨金價盤中一度跌超 2%。紐約尾盤，現貨金價下跌約 1.5%，報每盎司 5,149.92 美元；美國期金下跌約 1.1%，報每盎司 5,166.90 美元。

金屬期市：美國期銀連續五個交易日上行，現貨白銀走低。紐約尾盤，現貨白銀下跌約 1.1%，報每盎司 87.208 美元；美國期銀上漲 0.57%，報每盎司 87.695 美元。美國期銅上漲 2.05%，報每磅 5.9610 美元；現貨鉑金上漲 1%，現貨鈹金上漲 2.32%。

市場概覽
2 月 24 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	4,117.41	0.87	-0.14	-0.01	3.74
	香港恆生指數	26,590.32	-1.82	-1.64	-2.91	3.74
美股	道瓊工業指數	49,174.50	0.76	-0.72	0.58	2.31
	納斯達克指數	22,863.68	1.04	1.26	-2.55	-1.63
	標普 500 指數	6,890.07	0.77	0.68	-0.71	0.65
歐股	英國富時 100 指數	10,680.59	-0.04	1.18	4.47	7.54
	德國 DAX 指數	24,986.25	-0.02	-0.05	1.82	2.02
	法國 CAC40 指數	8,519.21	0.26	1.89	4.83	4.54
亞太	日經 225 指數	57,874.54	0.97	2.31	8.54	14.97
	韓國綜合指數	6,025.25	0.93	9.40	15.33	42.98
	印度 SENSEX30 指數	82,225.92	-1.28	-1.47	-0.05	-3.51
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	66.14	0.78	1.68	2.16	15.89
	現貨黃金	5,168.81	0.49	3.86	5.61	19.67
	天然氣(USD/MMBtu)	2.93	0.65	-2.56	-32.61	-6.26
	LME 銅 (USD/MT)	13,166.50	2.32	4.33	0.07	5.98
外匯	美元指數	97.82	-0.02	0.12	0.86	-0.51
	美元/離岸人民幣	6.88	-0.02	0.21	-1.15	-1.40
	港幣/離岸人民幣	0.88	-0.02	0.32	-1.28	-1.91
	美元/日圓	155.68	-0.12	-0.56	0.58	-0.66
	歐元/美元	1.18	0.05	-0.04	-0.62	0.27
	英鎊/美元	1.35	0.11	0.07	-1.33	0.22
	澳幣/美元	0.71	0.31	0.54	1.67	6.10
債券	美國 10 年期國債收益率	4.04	0.19	-1.13	-4.70	-3.13
	中國 10 年期國債收益率	1.80	0.06	0.62	-0.66	-3.02

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2026 年 2 月 25 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23日 (週一)	17:00	德國 Ifo 商業景氣指數 (2月)	87.60		88.60
	17:00	德國商業期望 (2月)	89.60		90.50
	經濟事件	-美聯儲沃勒發言			
2月24日 (週二)	21:15	美國 ADP 就業變化	11.50K		12.80K
	23:00	美國諮商會消費者信心 (2月)	89.00		91.20
	經濟事件	-歐洲央行行長拉加德發言			
2月25日 (週三)	08:30	澳大利亞 CPI (同比) (1月)	3.60%		
	08:30	澳大利亞 CPI (季度環比) (1月)	0.60%		
	15:00	德國 GDP (季度環比) (第四季)	0.30%		
	16:30	香港 CPI (同比) (1月)	1.40%		
	16:30	香港 GDP (同比) (第四季)	3.80%		
	18:00	歐洲 CPI (同比) (1月)	1.70%		
	經濟事件	-歐洲央行非貨幣政策會議			
2月26日 (週四)	21:30	美國初請失業金人數	206.00K		
	21:30	美國持續申請失業金人數	1,869.00K		
	經濟事件				
2月27日 (週五)	15:45	法國 GDP (季度環比) (第一季)	0.50%	0.20%	
	15:45	法國 CPI (月環比) (2月)	-0.30%		
	16:55	德國失業率 (2月)	6.30%		
	21:00	德國 CPI (月環比) (2月)	0.10%		
	21:30	美國 PPI (月環比) (1月)	0.50%		
	21:30	加拿大 GDP (季度環比) (第四季)	0.60%		
	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，本文件全部或部分內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。
