

❖ 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

- 特朗普稱已指示美國財政部長貝森特，將切斷美國和西班牙之間的貿易往來
- 特朗普稱將為海灣地區能源運輸提供保險，必要時將派海軍護航
- 國際貨幣基金組織：中東戰爭的經濟影響取決於持續時間、破壞程度和能源成本
- 歐洲央行官員表示，鑒於伊朗戰爭的影響仍不明確，歐洲央行應該暫緩利率調整

➤ 股市

【美國市場】美股三大股指齊收跌，V字走勢縮窄跌幅

周二，特朗普稱將在伊朗問題上“不惜代價”，中東局勢影響美股開盤遭重挫，VIX 恐慌指數大漲，隨後特朗普表示，已命令美國發展金融公司為途徑海灣地區的海上貿易，尤其是能源運輸，提供政治風險保險與金融安全保障，必要時美國海軍將護送油輪穿越霍爾木茲海峽。此番言論後股市從低點反彈，VIX 恐慌指數回落，美股三大股指齊收跌。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.94%，報 6,816.63 點；納斯達克指數收跌 1.02%，報 22,516.691 點；道瓊斯工業指數收跌 0.83%，報 48,501.27 點。VIX 恐慌指數收漲 9.93%，報 23.57。芯片板塊、AI、機器人板塊及美國光伏板塊跌幅居前。

美國科技股七巨頭指數收跌 0.51%，其中微軟收漲 1.35%，谷歌 A 收跌近 1%，英偉達收跌 1.33%，特斯拉收跌 2.70%。納斯達克金龍中國指數收跌 3.34%，報 6,958.04 點。熱門中概股中，金山雲大跌 8.3%，晶科能源收跌約 8%，小米收跌 5.2%，阿里巴巴收跌 4.9%。個股方面，Circle 收漲 3.6%。

【歐洲市場】周二歐洲主要國家股指繼續跌勢，泛歐指數及多國股指跌超 3%

周二歐洲主要國家股指延續大跌勢頭，泛歐指數及多國股指跌超 3%。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收跌 3.08%，報 604.44 點。泛歐 STOXX 50 指數收跌 3.59%，報 5,771.73 點。

德國 DAX 30 指數收跌 3.44%，報 23,790.65 點；法國 CAC 40 指數收跌 3.46%，報 8,103.84 點；英國富時 100 指數收跌 2.75%，報 10,484.13 點。

【亞洲市場】週二日韓股市大跌，韓國股指跌超 7%

周二日韓股市受中東局勢影響而大跌，韓國股指跌超 7%。截至收盤，日經 225 指數收跌 3.06%，報 56,279.05 點；日本東證指數收跌 3.24%，報 3,772.17 點。韓國 KOSPI 指數收跌 7.24%，報 5,791.91 點。

【香港市場】 港股三大股指全線收跌

週二港股延續頹勢，三大股指全線收跌。截至收盤，恆生指數收跌 1.12%，報 25,768.08 點；恆生科技指數收跌 2.26%，報 4,876.53 點；恆生中國企業指數收跌 1.07%，報 8,608.71 點。板塊方面，科技指數盤中一度跌超 2.5%，零跑汽車收跌 7%，華虹半導體、小鵬汽車跌超 5%，小米集團收跌 4.71%，阿里巴巴收跌 1.17%。石油股因中東局勢而走強，中國石油漲超 5%，中國海洋石油漲超 3%。

【A 股市場】 A 股高開低走，三大股指齊收跌

A 股周二高開低走，三大股指齊收跌，深證成指跌超 3%。截至收盤，上證指數收跌 1.43%，報 4,122.68 點；深證成指收跌 3.07%，報 14,022.39 點；創業板指收跌 2.57%，報 3,209.48 點。板塊方面，中東地緣政治局勢再次升級，油氣板塊繼續逆勢大漲，中國石油、中國海油、中國石化等十數隻油氣股再次集體漲停；海運板塊持續強勢表現，國航遠洋連續第二天大漲近 30%；半導體產業鏈走低。

➤ 債券

【美債】 美債收益率繼續走高

美債收益率繼續走高，紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 2.30 個基點，報 4.0575%；美國兩年期國債收益率上漲 3.29 個基點，報 3.4999%。

【非美債市】 10 年期歐洲國債收益率普遍上行

周二 10 年期歐洲國債收益率普遍上行，歐市尾盤，德國 10 年期國債收益率上漲 4.0 個基點，報 2.752%；英國 10 年期國債收益率上漲 9.7 個基點，報 4.471%；法國 10 年期國債收益率上漲 11.3 個基點，報 3.403%。

【中國債市】 周二國債期貨表現分化

周二國債期貨漲跌不一，截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.09%，10 年期主力合約下跌 0.01%，5 年期主力合約持平上一交易日水平，2 年期主力合約上漲 0.01%。

➤ 外匯

【美元】美元指數衝高回落，ICE 美元指數上漲 0.68%

美元指數衝高回落，紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.68%，報 999.053 點；彭博美元指數上漲 0.54%，報 1,202.61 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣普遍上行

美元兌世界主要國家貨幣普遍上行，紐約尾盤，美元兌日圓上漲 0.08%，至 157.52 日元。歐元兌美元下跌約 0.6%，至 1.1616 美元；英鎊兌美元下跌約 0.3%，至 1.3361 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9194 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 184 點，報 6.9194 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價下跌 142 點，報 6.8997 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場走低，比特幣下跌約 1.2%

周二虛擬貨幣市場走低，比特幣價格下跌約 1.2%，至 6.85 萬美元下方；以太坊價格下跌約 2.6%，報 1,987.91 美元。

➤ 商品

【能源】原油期貨大漲後縮窄漲幅

原油期貨大漲，在盤中因特朗普表示將為油輪提供保險及護航而回落。美股尾盤，佈倫特原油期貨上漲 4.71%，結算價報每桶 81.40 美元；美國原油期貨上漲 4.67%，結算價報每桶 74.56 美元。

【貴金屬】貴金屬普遍大跌，現貨金價跌超 4%

貴金屬：金價大跌超 4%，紐約尾盤，現貨金價下跌 4.41%，報每盎司 5,087.77 美元；美國期金下跌 3.98%，報每盎司 5,099.40 美元。

金屬期市：貴金屬普遍大跌，紐約尾盤，現貨白銀下跌約 8.2%，報每盎司 82.0572 美元；美國期銀下跌約 7.2%，報每盎司 82.470 美元。美國期銅下跌 2.2%，報每磅 5.8335 美元；現貨鉑金跌超 9%，現貨鈾金跌超 7%。

市場概覽

3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 | 4,122.68 | -1.43 | 0.13 | -0.97 | 3.88 |
| | 香港恆生指數 | 25,768.08 | -1.12 | -3.09 | -3.24 | 0.54 |
| 美股 | 道瓊工業指數 | 48,501.27 | -0.83 | -1.37 | -0.97 | 0.91 |
| | 納斯達克指數 | 22,516.69 | -1.02 | -1.52 | -0.67 | -3.12 |
| | 標普 500 指數 | 6,816.63 | -0.94 | -1.07 | -0.90 | -0.42 |
| 歐股 | 英國富時 100 指數 | 10,484.13 | -2.75 | -1.84 | -3.91 | 5.57 |
| | 德國 DAX 指數 | 23,790.65 | -3.44 | -4.79 | -5.91 | -2.86 |
| | 法國 CAC40 指數 | 8,103.84 | -3.46 | -4.88 | -5.56 | -0.56 |
| 亞太 | 日經 225 指數 | 55,047.54 | -2.19 | -6.01 | -6.46 | 9.35 |
| | 韓國綜合指數 | 5,519.53 | -4.70 | -7.60 | -11.60 | 30.98 |
| | 印度 SENSEX30 指數 | 80,238.85 | -1.29 | -3.67 | -1.29 | -5.85 |
| 商品 | NYM WTI 原油(USD/bbl) | 75.09 | 0.71 | 14.69 | 12.04 | 31.58 |
| | 現貨黃金 | 5,153.58 | 1.27 | -0.21 | -2.37 | 19.31 |
| | 天然氣(USD/MMBtu) | 3.03 | -0.65 | 6.14 | 6.12 | -3.77 |
| | LME 銅 (USD/MT) | 12,955.00 | -1.17 | -1.61 | -2.91 | 4.28 |
| 外匯 | 美元指數 | 99.18 | 0.13 | 1.52 | 1.61 | 0.87 |
| | 美元/離岸人民幣 | 6.92 | -0.01 | -0.92 | 0.81 | -0.82 |
| | 港幣/離岸人民幣 | 0.89 | 0.01 | -1.13 | 1.07 | -1.09 |
| | 美元/日圓 | 157.63 | -0.07 | -0.80 | 1.01 | 0.59 |
| | 歐元/美元 | 1.16 | -0.18 | -1.85 | -1.86 | -1.31 |
| | 英鎊/美元 | 1.33 | -0.25 | -1.73 | -1.16 | -1.11 |
| | 澳幣/美元 | 0.70 | -0.38 | -1.60 | -1.53 | 5.04 |
| 債券 | 美國 10 年期國債收益率 | 4.05 | -0.14 | -0.00 | 2.95 | -2.72 |
| | 中國 10 年期國債收益率 | 1.80 | 0.00 | -0.44 | -0.28 | -2.75 |

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2026 年 3 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 |
|--------------|-------|------------------------------|-----------|-------|-------|
| 3月2日 (周一) | 16:55 | 德國製造業 PMI (2月) | 49.10 | 50.70 | 50.90 |
| | 22:45 | 美國製造業 PMI (2月) | 51.20 | | 51.60 |
| | 23:00 | 美國 ISM 製造業 PMI (2月) | 52.60 | | 52.40 |
| | 經濟事件 | -歐洲央行行長拉加德發言 -德國央行行長內格爾發言 | | | |
| 3月3日 (周二) | 18:00 | 歐洲 CPI (同比) (2月) | 1.70% | | 1.90% |
| | 18:00 | 歐洲 CPI (月環比) (2月) | -0.60% | | 0.70% |
| | 經濟事件 | -英國春季預算案 | | | |
| 3月4日 (周三) | 08:30 | 澳大利亞 GDP (同比) (第四季) | 2.10% | | |
| | 09:30 | 中國製造業 PMI (2月) | 49.30 | | |
| | 09:30 | 中國非製造業 PMI (2月) | 49.40 | | |
| | 21:15 | 美國非農就業人數變化 (1月) | 22K | | |
| | 22:45 | 美國服務業 PMI (2月) | 52.70 | | |
| | 23:00 | 美國 ISM 非製造業 PMI (2月) | 53.80 | | |
| | 23:30 | 美國原油庫存 | 15.989M | | |
| | 經濟事件 | - | | | |
| 3月5日 (周四) | 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 | -美聯儲褐皮書 | | | |
| 3月6日 (周五) | 20:30 | 美國零售銷售 (月環比) (1月) | 0.00% | | |
| | 20:30 | 美國核心零售銷售 (月環比) (1月) | 0.00% | | |
| | 21:30 | 美國非農就業人數 (2月) | 130K | | |
| | 21:30 | 美國失業率 (2月) | 4.30% | | |
| | 21:30 | 美國平均每小時工資 (月環比) (2月) | 0.40% | | |
| | 經濟事件 | -歐洲央行行長拉加德發言 | | | |

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託人身份行事。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審閱。
