

❖ 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

- 美國政府批准向中國出口英偉達 H200 芯片
- 馬斯克抨擊蘋果與谷歌的合作, 稱這會構成“不合理的權利集中”
- 多國央行總裁和銀行 CEO 聲援鮑威爾
- 世界銀行預測 2026 年全球經濟增長將繼續保持韌性, 中國經濟增速將放緩

### ➤ 股市

#### 【美國市場】週二美股三大股指齊收跌

美國股市週二普遍走低, 摩根大通高層的言論升溫了市場對美國總統特朗普所提出的信用卡利率上限計劃的擔憂, 同時摩根大通財報中確認投行業務收入低於指引致其股價跌超 4%, 金融板塊領跌美股, 美國三大股指齊收跌, 標普 500 終結連創新高勢頭。

截至收盤, 標普 500 指數收跌 0.19%, 報 6,963.74 點; 納斯達克指數收跌 0.10%, 報 23,709.873 點; 道瓊斯工業指數收跌 0.80%, 報 49,191.99 點。VIX 恐慌指數上漲 4.35%。個股方面, 甲骨文收漲跌 1.17%, 博通收漲 0.68%, 摩根大通因其財報收跌超 4%, Visa 因特朗普對信用卡利率上限的計劃跌超 4%。

美國科技股七巨頭指數收跌 0.22%, 其中谷歌 A 收漲 1.24%, 英偉達收漲 0.47%, 特斯拉收跌約 0.4%, 微軟收跌 1.36%, Meta 收跌近 1.7%。納斯達克中國金龍指數在上一交易日大漲後於週二回調, 收跌 1.86%, 報 7,874.82 點。熱門中概股中, 小馬智行大跌 9.6%, 拼多多跌超 5%, 阿里巴巴收漲約 0.4%。

#### 【歐洲市場】歐洲主要股指週二表現分化, 德國股指連續七個交易日收創歷史新高

歐洲股市週二表現分化, 德國股指連續第七個交易日收創新高。泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.08%, 報 610.44 點; 泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.22%, 報 6,029.83 點, 連續第三個交易日收創新高。

德國 DAX 30 指數收漲 0.06%, 報 25,420.66 點, 連續第七個交易日創歷史收盤新高; 法國 CAC 40 指數收跌 0.14%, 報 8,347.20 點; 英國富時 100 指數收跌 0.03%, 報 10,137.35 點。

### 【亞洲市場】日韓股指集體收漲，日經 225 指數漲超 3%

週二韓國及日本股指集體收漲，日經 225 指數漲超 3%。截至收盤，日經 225 指數收漲 3.10%，報 53,549.16 點；日本東證指數收漲 2.41%，報 3,598.89 點。韓國 KOSPI 指數收漲 1.47%，報 4,692.63 點。

### 【香港市場】港股三大股指集體收漲

週二港股三大股指集體收漲。截至收盤，恆生指數收漲 0.90%，報 26,848.47 點；恆生科技指數收漲 0.11%，報 5,869.79 點；恆生中國企業指數收漲 0.71%，報 9,285.41 點。醫藥股走強，藥明康德漲逾 8%，藥明生物漲近 6%；阿里巴巴、嗶哩嗶哩漲逾 3%；兆易創新 H 股上市首日漲超 37%。

### 【A 股市場】A 股三大股指集體收跌，深證成指跌超 1%

週二 A 股三大股指集體收跌。截至收盤，上證指數收跌 0.64%，報 4,138.76 點；深證成指收跌 1.37%，報 14,169.40 點；創業板指收跌 1.96%，報 3,321.89 點。AI 應用延續強勢，AI 醫療、AI 製藥概念走強，華人健康、思創醫惠等多股漲停；油氣板塊漲幅居前；創新藥活躍，泓博醫藥 20cm 漲停，成都先導、睿智醫藥漲超 10%。商業航天集體回調，可控核聚變、量子科技、光通信等板塊跌幅居前。

## ➤ 債券

### 【美債】美債收益率普遍下跌，兩年期國債收益率跌 1.23 個基點

美國國債收益率普遍下跌，美國 CPI 數據公布後，收益率顯著下降。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率跌 0.78 個基點，報 4.1674%；美國兩年期國債收益率跌 1.23 個基點，報 3.5220%；美國 30 年期國債收益率持平，報 4.8273%。

### 【非美債市】歐洲公債收益率集體收漲

週二歐洲公債收益率集體收漲。歐市尾盤，德國 10 年期公債收益率漲 0.7 個基點，報 2.847%；英國 10 年期公債收益率漲 2.5 個基點，報 4.398%；法國 10 年期公債收益率漲 1.6 個基點，報 3.521%。

### 【中國債市】週二國債期貨普遍走高

週二國債期貨普遍走高。截至收盤，30 年期主力合約漲 0.28%，10 年期主力合約漲 0.06%，5 年期主力合約漲 0.04%，2 年期主力合約持平。

## ➤ 外匯

### 【美元】美元指數走高，ICE 美元指數報 99.137 點

週二美元指數走高，美國 CPI 數據公布後，美元指數走勢呈 V 字型上升。紐約尾盤，ICE 美元指數漲 0.28%，報 99.137 點；彭博美元指數漲 0.16%，報 1,211.50 點。

### 【非美貨幣】美元兌主要國家貨幣走高，美元兌日元漲 0.59%

週二美元兌主要國家貨幣走高。紐約尾盤，美元兌日元漲 0.59%，報 159.08 日元。歐元兌美元跌 0.21%，報 1.1641 美元；英鎊兌美元跌 0.33%，報 1.3418 美元；美元兌瑞郎漲 0.45%。

### 【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9735 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上週五尾盤漲 55 點，報 6.9735 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤跌 23 點，報 6.9765 元。

### 【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場大漲，比特幣衝上 9.4 萬美元上方

虛擬貨幣市場表現亮眼，週二迎來大幅上漲，比特幣價格重返年初高點附近。紐約尾盤，比特幣價格上漲約 3.44%，衝至 9.4 萬美元上方；以太坊上漲約 3.9%，報 3,208 美元。

## ➤ 商品

### 【能源】原油期貨價格持續走高

油價繼續走高，投資者對伊朗的原油供應下降的擔憂升溫。佈倫特原油期貨上漲約 2.5%，結算價報每桶 65.47 美元；美國原油期貨上漲約 2.8%，結算價報每桶 61.15 美元。

### 【貴金屬】金價衝高回落，白銀盤中一度漲超 5%

**貴金屬：**金價在週二盤中衝高後回落，短暫創下盤中新高。紐約尾盤，現貨金價下跌約 0.19%，報每盎司 4,588.82 美元；美國期金下跌約 0.43%，報每盎司 4,595.00 美元。

**金屬期市：**白銀價格繼續走高，盤中一度漲超 5%。紐約尾盤，現貨白銀上漲 2.18%，報每盎司 86.9515 美元；美國期銀上漲 2.04%，報每盎司 86.830 美元。美國期銅下跌 0.45%，報每磅 6.0045 美元；現貨鉑金下跌 0.22%，現貨鈀金下跌 1.01%。

市場概覽

1 月 13 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	4,165.29	1.09	3.53	4.95	4.95
	香港恆生指數	26,608.48	1.44	0.99	3.82	3.82
美股	道瓊工業指數	49,590.20	0.17	1.25	3.18	3.18
	納斯達克指數	23,733.91	0.26	1.45	2.12	2.12
	標普 500 指數	6,977.27	0.16	1.09	1.92	1.92
歐股	英國富時 100 指數	10,140.70	0.16	1.36	2.11	2.11
	德國 DAX 指數	25,405.34	0.57	2.16	3.74	3.74
	法國 CAC40 指數	8,358.76	-0.04	1.79	2.57	2.57
亞太	日經 225 指數	53,709.67	3.41	3.60	6.69	6.69
	韓國綜合指數	4,678.03	1.15	3.34	11.01	11.01
	印度 SENSEX30 指數	83,878.17	0.36	-1.83	-1.58	-1.58
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	59.74	0.40	4.57	4.04	4.04
	現貨黃金	4,588.05	-0.21	2.06	6.22	6.22
	天然氣(USD/MMBtu)	3.34	-1.97	-0.21	-9.33	-9.33
	LME 銅 (USD/MT)	13,209.50	1.63	1.68	6.33	6.33
外匯	美元指數	98.92	0.06	0.35	0.61	0.61
	美元/離岸人民幣	6.97	0.02	0.17	-0.09	-0.09
	港幣/離岸人民幣	0.89	-0.02	0.29	-0.29	-0.29
	美元/日圓	158.24	0.06	-1.00	0.98	0.98
	歐元/美元	1.17	-0.04	-0.23	-0.72	-0.72
	英鎊/美元	1.35	0.07	-0.20	-0.01	-0.01
	澳幣/美元	0.67	-0.01	-0.42	0.55	0.55
債券	美國 10 年期國債收益率	4.18	0.05	0.10	0.24	0.24
	中國 10 年期國債收益率	1.87	0.11	-0.90	0.54	0.54

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，數據截止北京時間 2026 年 1 月 14 日 09:00am

➤ 財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
01月12日 (週一)	17:30	歐元區 Sentix 投資者信心指數 (1月)	-6.20		<b>-1.80</b>
	經濟事件	-歐洲央行金多斯講話			
01月13日 (週二)	21:30	美國 CPI 月率 (月度環比) (12月)	0.30%		<b>0.30%</b>
	21:30	美國未季調 CPI 年率 (同比) (12月)	2.70%		<b>2.70%</b>
	21:30	美國核心 CPI 月率 (月度環比) (12月)	0.20%		<b>0.20%</b>
	23:00	美國新屋銷售總數 (戶) (10月)	738.00K		<b>737K</b>
	經濟事件	-美國聯邦公開市場委員會成員 Williams 講話			
01月14日 (週三)	11:00	中國貿易帳 (美元) (12月)	111.68B		
	21:30	美國 PPI 月率 (月度環比) (11月)	0.30%		
	21:30	美國零售銷售月率 (月度環比) (11月)	0.00%		
	21:30	美國核心零售銷售月率 (月度環比) (11月)	0.40%		
	23:00	美國成屋銷售年化總數 (戶) (11月)	4.13M		
	23:00	美國當周 EIA 原油庫存變動 (桶)	-3.832M		
	經濟事件	-英國央行副行長拉姆斯登講話			
01月15日 (週四)	15:00	英國 GDP 月率 (月度環比) (11月)	-0.10%		
	21:30	美國費城聯儲製造業指數 (1月)	-8.80		
	21:30	美國初請失業金人數	208.00K		
	21:45	美國 Markit 製造業 PMI (1月)	52.20		
	經濟事件	-美國紐約聯儲主席、FOMC 常任票委威廉姆斯講話			
01月16日 (週五)	15:00	德國 CPI 月率 (月度環比) (12月)	-0.20%		
	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審閱。

---