



❖ 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

- 美國總統特朗普表示美國與伊朗正在進行談判，而伊朗表示當前雙方並未進行任何談判及會晤安排
- 美國 7 月製造業 PMI 創近 4 年新高

➤ 股市

【美國市場】道指創收盤歷史新高，納指漲超 2%

週一美股迎來 8 月首個交易日強勁開局，三大指數連續第三日錄得升幅。特朗普宣佈取消對伊朗的計劃打擊行動並就重開霍爾木茲海峽展開談判，地緣政治風險降溫，油價回落提振了市場對通脹前景的樂觀預期，推動大市全面走強。

截至收盤，道瓊斯工業指數收漲 1.32%，報 53,178.41 點，創收盤歷史新高；標普 500 指數收漲 1.48%，報 7,600.50 點，最近三個交易日累計上漲 3.89%；納斯達克指數收漲 2.13%，報 25,913.896 點。費城半導體指數收漲 1.06%，報 11,430.351 點；VIX 恐慌指數收跌 0.81%，報 15.86 點。

美國科技股七巨頭指數表現強勁，僅蘋果一股收跌。Meta 漲超 6% 領漲七巨頭，亞馬遜漲逾 4%，股價再創新高，市值史上首次突破 3 萬億美元；微軟漲近 5%，近三個交易日累計漲幅約 25%；谷歌-A 漲近 5%，總市值超越蘋果升至全球第二；英偉達漲近 3%，總市值再次站上 5 萬億美元上方；蘋果跌超 1%，財報後兩個交易日累計跌幅達 9%。納斯達克金龍中國指數收漲 0.75%，報 6,647.91 點，延續近期穩步上行態勢。熱門中概股中，大全新能源升 12.98%，金山雲漲 6.73%，阿里巴巴受干問大模型發佈消息提振漲 4.13%。個股方面，台積電 ADR 漲 0.48%，AMD 漲 1.78%。

【歐洲市場】歐股普遍走強，德法股指齊創收盤歷史新高

週一歐洲股市普遍錄得升幅，德國及法國股指雙雙創下收盤歷史新高，市場受地緣政治局勢緩和及美股強勁表現提振。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收漲 0.54%，報 652.09 點；泛歐 STOXX50 指數收漲 1.08%，報 6,426.50 點。

德國 DAX30 指數收漲 1.45%，報 26,001.31 點，突破 7 月 6 日所創收盤歷史最高位 25,817.89 點；法國 CAC40 指數收漲 1.22%，報 8,613.82 點，創收盤歷史新高；英國富時 100 指數收跌 0.10%，報 10,857.70 點；意大利富時 MIB 指數收漲 1.34%，報 52,871.72 點。

【亞洲市場】亞洲主要股票市場普遍走弱，韓國股指跌超 5%

週一亞洲主要股票市場普遍走弱，韓國股市在半導體權重股急挫拖累下錄得顯著跌幅，日本及東南亞市場同樣跟隨調整。韓國 KOSPI 指數收跌 5.12%，報 6,257.45 點。日經 225 指數收跌 0.94%，報



63,754.90 點。富時新加坡海峽時報指數收跌 0.29%，報 5,612.28 點；泰國 SET 指數收跌 0.11%，報 1,621.90 點。

【香港市場】港股震盪走強，阿里大漲逾 7% 領跑科網股

週一港股三大指數全線上揚，恒生指數重上 26,000 點關口，科技股及光伏板塊為推動大市走強的主要力量。截至收盤，恒生指數收漲 0.48%，報 26,009.40 點；恒生科技指數收漲 0.96%，報 4,875.61 點；恒生國企指數收漲 0.46%，報 8,652.15 點。

板塊方面，權重科網股普遍錄得升幅，阿里巴巴受千問 3.8-Max 大模型發佈及企業級 Agent 產品「千問辦公」開啟公測的消息提振，股價大漲逾 7%。百度集團漲 3.78%，騰訊控股漲 3.20%。摩根士丹利最新研報指出，8 月至 9 月為重新增加港股配置的戰術性窗口，建議投資者進行短期布局，為科網板塊的情緒修復提供額外催化。光伏及電力設備股份同步走強，信義光能受光伏行業價格合規指導會政策利好刺激，大漲 13.41%；福萊特玻璃漲 11.22%，東方電氣漲 9.29%。機器人概念股份同樣表現活躍，宇樹科技科創板 IPO 獲證監會同意註冊，為人形機器人賽道首個上市標的，樂動機器人漲 8.68%，雲跡漲 5.03%。半導體及芯片股份則持續受壓，瀾起科技收跌 7.51%，兆易創新跌 7.49%，宏光半導體、華虹宏力等跌幅居前。

【A 股市場】A 股三大股指全線收跌，創業板指跌超 1%

週一 A 股三大指數全線收跌，市場延續縮量調整格局。截至收盤，上證指數收跌 0.59%，報 3,809.66 點；深證成指收跌 0.96%，報 13,448.29 點；創業板指收跌 1.24%，報 3,302.55 點。

板塊概念方面，核電及智能電網板塊顯著上行，久盛電氣錄得 20CM 漲停，中國核建、利柏特、江蘇神通、中岩大地等股份封板。光伏概念股盤中異動拉升，通威股份漲停，板塊整體跟隨走強。消息面上，市場監管總局 7 月 31 日在江蘇鹽城召開光伏行業價格合規指導會，貫徹整治「內卷式」競爭部署，推動企業從「拼價格」向「拼質量」轉型。半導體設備及存儲芯片板塊則再度遭重挫，拓荆科技、長川科技跌超 12%，中科飛測跌超 10%。存儲芯片方向，兆易創新跌停，普冉股份跌超 11%，德明利跌超 9%，佰維存儲、香農芯創、江波龍、瀾起科技等股份全面下挫。

➤ 債券

【美債】地緣風險降溫推動收益率下行，長端美債收益率跌約 5 個基點

週一美債收益率普遍走低，特朗普宣佈取消對伊打擊行動並重啟談判，地緣政治風險溢價消退，油價大跌推動通脹預期降溫，債市獲得支撐。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率下跌 4.90 個基點，報 4.6857%；美國兩年期國債收益率逆市上漲 3.72 個基點，報 4.2518%。

【非美債市】歐洲主要國家國債收益率普遍走低

歐洲主要國家國債收益率全線走低，跟隨美債走勢及地緣風險降溫。德國 10 年期國債收益率下跌 5.4 個基點，報 3.152%；德國兩年期國債收益率下跌 4.5 個基點，報 2.766%。英國 10 年期國債收益率大跌 9.7 個基點，報 4.953%；英國兩年期國債收益率跌 9.5 個基點，報 4.306%。法國 10 年期國債收益率跌 6.2 個基點，報 3.937%；意大利 10 年期國債收益率跌 8.3 個基點，報 3.937%。



【中國債市】國債期貨多數下行

週一國債期貨多數下行。截至收盤，30 年期國債主力合約微漲 0.05%，10 年期國債主力合約下跌 0.04%，5 年期國債主力合約下跌 0.05%，兩年期國債主力合約下跌 0.03%。

➤ 外匯

【美元】美元指數基本持平，日元干預效果減弱

週一美元指數基本持平，美伊談判重啟預期及油價大跌對美元影響相互制衡。紐約尾盤，ICE 美元指數基本持平，報 99.906 點；彭博美元指數跌 0.06%，報 1,206.06 點。

美元兌世界主要國家貨幣表現不一，美元兌日元下跌 0.35%，報 156.85 日元。美日聯合干預匯率的行動自上週末開始實施，惟市場參與者已開始反向操作，主動平抑干預引發的日元急漲。歐元兌美元下跌 0.17%，報 1.1507 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7581 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上週五尾盤上漲 57 點，報 6.7581 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤下跌 35 點，報 6.7560 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場表現分化，比特幣 V 型反轉靠穩

週一虛擬貨幣市場走勢分化，比特幣日內呈 V 型反轉走勢，最終小幅靠穩，以太坊則錄得輕微跌幅。比特幣上漲約 0.72%，報 63,782.46 美元；以太坊下跌約 0.59%，報 1,866.40 美元。Solana 跌 0.24%，狗狗幣跌 0.55%。

➤ 商品

【能源】美伊談判消息重啟預期引發油價大跌

週一國際油價大幅下挫，特朗普宣佈取消對伊朗的計劃打擊行動並表示雙方將就重開霍爾木茲海峽展開談判，地緣政治風險溢價顯著消退，引發大宗商品市場拋售。紐約尾盤，美國原油期貨下跌 5.11%，結算價報每桶 80.34 美元；布倫特原油期貨下跌 4.73%，結算價報每桶 83.77 美元。

【貴金屬】避險需求降溫壓制金價漲幅，銀銅小幅走強

貴金屬：金價受地緣風險降溫及美元持穩影響，升幅有限。紐約尾盤，現貨金價微漲 0.21%，報每盎司 4,054.95 美元；美國期金漲 0.15%，報每盎司 4,113 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀上漲 1.01%，報每盎司 58.18 美元；美國期銀漲 1.08%，報每盎司 58.400 美元；美國期銅貨漲 0.65%，報每磅 6.5490 美元。現貨鉑金跌 1%，現貨鈀金跌 1.30%。

市場概覽

8 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	3,809.66	-0.59	-1.26	-0.59	-4.01
	香港恆生指數	26,009.40	0.48	3.18	0.48	1.48
美股	道瓊工業指數	53,178.41	1.32	1.85	1.32	10.64
	納斯達克指數	25,913.90	2.13	3.94	2.13	11.50
	標普 500 指數	7,600.50	1.48	2.53	1.48	11.03
歐股	英國富時 100 指數	10,857.70	-0.10	0.70	-0.10	9.33
	德國 DAX 指數	26,001.31	1.45	2.52	1.45	6.17
	法國 CAC40 指數	8,613.82	1.22	2.47	1.22	5.70
亞太	日經 225 指數	63,357.34	-0.62	1.63	-1.56	25.86
	韓國綜合指數	6,102.42	-2.48	1.38	-7.48	44.81
	印度 SENSEX30 指數	78,639.03	0.70	2.35	0.70	-7.72
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	81.04	0.87	2.20	-4.29	42.15
	現貨黃金	4,044.19	-0.25	0.36	-0.05	-6.37
	天然氣(USD/MMBtu)	2.78	0.07	3.04	1.31	-25.09
	LME 銅 (USD/MT)	13,870.00	0.57	1.00	0.57	11.65
外匯	美元指數	100.01	0.11	-1.39	0.09	1.71
	美元/離岸人民幣	6.76	-0.00	0.19	0.08	-3.12
	港幣/離岸人民幣	0.86	0.00	0.21	0.08	-3.85
	美元/日圓	157.56	0.24	3.99	0.10	0.54
	歐元/美元	1.15	-0.03	1.03	-0.19	-2.05
	英鎊/美元	1.34	-0.07	1.00	-0.45	-0.39
	澳幣/美元	0.70	0.00	0.34	-0.27	4.90
債券	美國 10 年期國債收益率	4.69	0.22	1.73	-1.03	12.45
	中國 10 年期國債收益率	1.71	0.00	-0.93	-0.17	-7.71

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 月 4 日 9:00am

財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
8月3日 (週一)	15:55	德國製造業 PMI 指數 (7 月)	52.20	52.20	52.20
	21:45	美國製造業 PMI 指數 (7 月)	53.90	53.80	53.90
	22:00	美國 ISM 製造業 PMI 指數 (7 月)	53.30		55.60
	經濟事件				
8月4日 (週二)	20:15	美國貿易收支	-77.60B		
	22:00	美國 JOLTS 職位空缺數 (6 月)	7.594M		
	經濟事件				
8月5日 (週三)	15:55	德國服務業 PMI 指數 (7 月)	48.60		
	20:15	美國非農就業人數變化 (7 月)	98.00K		
	21:45	美國服務業 PMI 指數 (7 月)	51.20		
	22:00	美國 ISM 非製造業 PMI 指數	54.00		
	22:30	美國原油庫存	-7.167M		
	經濟事件				
8月6日 (週四)	20:30	美國初請失業金人數	197K		
	20:30	美國持續申請失業救濟人數	1,782K		
	經濟事件	-歐洲央行經濟報告			
8月7日 (週五)	11:00	中國貿易收支 (美元) (7 月)	125.62B		
	20:30	美國平均每小時工資 (月環比) (7 月)	0.30%		
	20:30	美國非農就業人數 (7 月)	57.00K		
	20:30	美國失業率 (7 月)	4.20%		
	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。
