



❖ 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

- 美國財長貝森特表示美伊雙方「有可能在今明兩天達成協議」以重開霍爾木茲海峽
- Palantir 季度營收同比暴增 93%至 19.35 億美元，股價單日飆升 29%
- 世界銀行發佈的報告中表示，發展中國家應當抓住 AI 變革機遇，AI 對就業的衝擊相對有限

➤ 股市

【美國市場】道指及標普 500 指數齊創收盤歷史新高，納指漲超 2.5%

週二美股迎來全面爆發，三大指數均創收盤歷史新高，美伊談判取得突破性進展的預期推動地緣風險溢價急劇消退，油價大跌降低通脹及加息擔憂，疊加 Palantir 超預期業績引爆 AI 板塊追漲情緒，市場呈現全面上漲格局。截至收盤，道瓊斯工業指數收漲 1.71%，報 54,085.88 點，首次收於 54,000 點上方，連續兩個交易日創收盤歷史新高；標普 500 指數收漲 1.79%，報 7,736.52 點，突破 6 月 2 日所創收盤歷史最高位 7,609.78 點；納斯達克指數收漲 2.59%，報 26,584.993 點。費城半導體指數大漲 6.55%，報 12,179.263 點。VIX 恐慌指數收漲 4.04%，報 16.50 點。

美國科技股七巨頭指數漲約 1%，英偉達收漲 2.56%，蘋果漲 1.96%，特斯拉漲 1.64%，谷歌 A 漲 1.11%，微軟漲 1.06%；Meta 微跌 0.39%，亞馬遜跌 2.32%。納斯達克金龍中國指數微跌 0.35%，報 6,624.51 點。熱門中概股中，金山雲大漲 10.4%，阿特斯太陽能漲 5.3%，日月光半導體漲 5.2%，萬國數據漲 2.1%，阿里巴巴漲逾 1.1%。個股方面，台積電 ADR 漲 2.7%，AMD 漲 7%，Palantir 股價漲超 29%。

【歐洲市場】歐股全面走強，德法意指數齊創收盤歷史新高

週二歐洲股市延續強勢，主要指數全面上行，多個市場創下收盤歷史新高，跟隨美股指數的強勁表現及地緣政治局勢緩和帶動的風險偏好回升。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收漲 0.73%，報 656.86 點，突破 7 月 3 日所創收盤歷史最高位 652.77 點；泛歐 STOXX50 指數收漲 0.94%，報 6,486.70 點，連續第二個交易日創收盤歷史新高。



德國 DAX30 指數收漲 0.77%，報 26,202.35 點，創收盤歷史新高；法國 CAC40 指數收漲 0.61%，報 8,666.63 點，創收盤歷史新高；英國富時 100 指數收漲 0.20%，報 10,879.38 點；意大利富時 MIB 指數收漲 1.26%，報 53,540.50 點，創收盤歷史新高。

【亞洲市場】亞洲股市普遍靠穩，韓國 KOSPI 反彈逾 1.6%

週二亞洲主要股票市場普遍錄得升幅，半導體板塊的反彈為區內市場提供支撐。韓國 KOSPI 指數收漲 1.62%，報 6,358.95 點。日經 225 指數收漲 0.32%，報 63,957.53 點。富時新加坡海峽時報指數微跌 0.01%，報 5,611.75 點；泰國 SET 指數收跌 0.22%，報 1,618.26 點。

【香港市場】港股走勢分化，恒指受銀行股拖累走低，科技指數靠穩

週二港股三大指數表現不一，恒生指數在銀行板塊顯著調整的拖累下錄得跌幅，恒生科技指數則在科技及醫藥股支撐下小幅收漲。截至收盤，恒生指數收跌 0.60%，報 25,852.92 點；恒生科技指數收漲 0.21%，報 4,885.61 點；恒生國企指數收跌 0.90%，報 8,574.26 點。

板塊方面，光通信及 CPO 相關股份全面爆發，英偉達確認 CPO 已正式邁入量產階段的消息提振整個算力硬件產業鏈。劍橋科技大漲 19.81%，中際旭創 H 股漲 17%，長飛光纖光纜漲 10.34%，匯聚科技漲 9.81%。存儲芯片股份大幅反彈，兆易創新受三星電子、美光及 SK 海力士 DRAM 及 HBM 2027 年產能已全數分配的報道提振，收漲 8.29%；瀾起科技漲 5.55%。醫藥外包（CXO）板塊同樣表現強勁，藥明康德 2026 年上半年業績超預期，半年淨利潤首破百億元，H 股大漲 11.17%。康龍化成漲 7.49%，凱萊英漲 6.24%，金斯瑞生物科技漲 11.47%。銀行股則全線走弱，建設銀行跌 3.37%，工商銀行跌 3.14%，農業銀行跌 3.07%，招商銀行跌 2.83%，中國銀行跌 2.73%。資金從高股息防禦板塊溢出，重新配置至高彈性的成長賽道。

【A 股市場】A 股三大指數集體走強，創業板指收盤大漲逾 5%

週二 A 股三大指數集體走強，創業板指收盤大漲逾 5%。截至收盤，上證指數收漲 0.33%，報 3,822.28 點；深證成指收漲 3.25%，報 13,885.71 點；創業板指收漲 5.64%，報 3,488.97 點。

板塊概念方面，通信設備板塊漲 10.74%，光芯片概念漲 10.26%。「易中天」三巨頭全線暴漲——天孚通信漲 17.45%，新易盛漲 13.68%，中際旭創漲 13.24%，三者合計貢獻了創業板指當日漲幅的相當部分。光庫科技、光智科技、欣天科技錄得 20CM 漲停。芯片半導體板塊全線反彈，存儲芯片方向漲幅顯著。長鑫科技午後由跌轉漲大幅拉升，據《日經亞洲》報道，PC 大廠惠普、華碩及宏碁已開始採用少量長鑫存儲芯片，海外 Roundhill Memory ETF 及 Tema Memory ETF 均已將長鑫納入持倉。



CRO 及創新藥板塊全面爆發，藥明康德開盤即漲停。凱萊英、百花醫藥漲停，美迪西漲超 13%，博騰股份漲超 13%，康龍化成漲超 10%。銀行板塊全線下挫，工商銀行、建設銀行、農業銀行、中國銀行四大行跌幅均超 3%，保險股同步走弱。

➤ 債券

【美債】油價大跌壓低通脹預期，10 年期美債收益率下行約 5 個基點

週二美債市場全線走強，美伊談判取得突破性進展的預期推動油價急劇下跌，通脹預期大幅降溫，疊加疲軟的工廠訂單及職位空缺數據進一步鞏固了市場對聯儲局政策轉向的預期。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率下跌 5.08 個基點，報 4.6248%；美國兩年期國債收益率下跌 4.15 個基點，報 4.1959%。

【非美債市】歐洲主要國家國債收益率全線下行

歐洲主要國家國債收益率全線下行，跟隨美債走勢及油價大跌推動的通脹預期降溫。德國 10 年期國債收益率下跌 4.5 個基點，報 3.107%；德國兩年期國債收益率下跌 6.0 個基點，報 2.717%。英國 10 年期國債收益率下跌 5.9 個基點，報 4.893%；英國兩年期國債收益率下跌 7.4 個基點。法國 10 年期國債收益率下跌 5.4 個基點，報 3.884%；意大利 10 年期國債收益率下跌 7.3 個基點，報 3.863%。

【中國債市】國債期貨全線收漲

週二國債期貨全線錄得升幅，截至收盤，30 年期國債主力合約上漲 0.18%，10 年期國債主力合約上漲 0.09%，5 年期國債主力合約上漲 0.07%，兩年期國債主力合約上漲 0.02%。

➤ 外匯

【美元】美元指數小幅走弱，日元小幅回吐近日漲幅

週二美元指數小幅走弱，地緣政治局勢緩和及油價大跌對美元的影響相互制衡。紐約尾盤，ICE 美元指數微跌 0.01%，報 99.883 點，日內交投區間為 100.058 至 99.828 點；彭博美元指數跌 0.07%，報 1,205.51 點。

美元兌世界主要國家貨幣表現不一，美元兌日元上漲 0.38%，報 157.78 日元；歐元兌美元上漲 0.19%，報 1.1529 美元；英鎊兌美元上漲 0.15%，報 1.3448 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7480 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤下跌 101 點，報 6.7480 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤上升 50 點，報 6.7510 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場窄幅波動，比特幣靠穩

週二虛擬貨幣市場整體變動不大，比特幣基本持平，報 63,867.63 美元；以太坊微跌 0.23%，報 1,865.91 美元。Solana 跌 0.59%。

➤ 商品**【能源】美伊談判達成預期繼續升溫，油價連續第二日大跌**

週二油價連續第二個交易日大幅下挫，美國財長貝森特表示美伊雙方「有可能在今明兩天達成協議」以重開霍爾木茲海峽，地緣風險溢價急劇消退，引發大宗商品市場全面拋售。紐約尾盤，美國原油期貨下跌 5.69%，結算價報每桶 75.77 美元；布倫特原油期貨下跌 5.26%，結算價報每桶 79.36 美元，跌下 80 美元關口。卡塔爾與美國釋放積極信號，市場對霍爾木茲海峽協議的達成預期持續升溫。

【貴金屬】避險需求降溫惟美元偏軟支撐金價，鉑金鈀金漲逾 6%

貴金屬：金價受地緣風險降溫影響避險需求邊際減弱，惟美元偏軟及美債收益率下行提供一定支撐。紐約尾盤，現貨金價上漲約 0.6%，報每盎司 4,076.01 美元；美國期金上漲 1.5%，報每盎司 4,152.60 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀上漲 2.35%，報每盎司 59.5423 美元；美國期銅上漲 1.32%，報每磅 6.6270 美元。現貨鉑金大漲 6.41%，現貨鈀金大漲 6.74%，受益於工業需求前景改善及避險情緒的雙重提振。

市場概覽

8 月 4 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	3,822.29	0.33	0.24	-0.26	-3.69
	香港恆生指數	25,852.92	-0.60	2.14	-0.12	0.87
美股	道瓊工業指數	54,085.88	1.71	2.54	3.05	12.53
	納斯達克指數	26,584.99	2.59	6.87	4.77	14.38
	標普 500 指數	7,736.52	1.79	4.14	3.30	13.02
歐股	英國富時 100 指數	10,879.38	0.20	0.08	0.10	9.55
	德國 DAX 指數	26,202.35	0.77	2.90	2.24	6.99
	法國 CAC40 指數	8,666.63	0.61	2.46	1.84	6.35
亞太	日經 225 指數	65,852.75	2.96	7.20	2.32	30.82
	韓國綜合指數	6,603.38	3.84	16.55	0.12	56.69
	印度 SENSEX30 指數	78,428.95	-0.27	2.17	0.43	-7.97
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	75.43	-0.45	-10.67	-10.91	32.31
	現貨黃金	4,081.78	0.09	0.38	0.88	-5.50
	天然氣(USD/MMBtu)	2.69	0.37	-1.07	-2.00	-27.54
	LME 銅 (USD/MT)	14,066.50	1.42	2.79	2.00	13.23
外匯	美元指數	99.85	-0.00	-1.02	-0.06	1.56
	美元/離岸人民幣	6.75	0.02	0.17	-0.05	-3.25
	港幣/離岸人民幣	0.86	0.01	0.19	-0.07	-3.99
	美元/日圓	157.56	-0.12	3.71	0.10	0.54
	歐元/美元	1.15	0.00	0.56	0.03	-1.83
	英鎊/美元	1.35	-0.01	0.60	-0.24	-0.19
	澳幣/美元	0.70	-0.03	1.27	0.36	5.56
債券	美國 10 年期國債收益率	4.62	0.22	-1.17	-2.36	10.94
	中國 10 年期國債收益率	1.71	-0.06	-1.39	-0.58	-8.09

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 月 5 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)	20:30	美國貿易收支	-77.60B		-73.30B
	22:00	美國 JOLTS 職位空缺數 (6 月)	7.537M		7.359M
	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。
