



❖ 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

- 據路透社報道，特朗普政府擬對多晶硅產品征收 15%關稅
- 美聯儲理事庫克表示，如果美國通脹水平仍然在過高狀態，她將支持加息
- 巴西央行連續第四次降息 25 個基點

➤ 股市

【美國市場】道指再創新高，納指受科技股拖累回調

週三美股走勢顯著分化，道指延續強勢再創收盤歷史新高，標普 500 指數小幅回落終結連漲勢頭，納指則在科技板塊拖累下錄得跌幅。伊朗重開霍爾木茲海峽的談判進展提振了通脹緩和預期，惟 AMD 及 SpaceX 股價重挫打壓科技板塊情緒，勞動力市場數據走軟與聯儲局官員鷹派言論進一步加劇了市場的不確定性。

截至收盤，道瓊斯工業指數收漲 0.49%，報 54,349.12 點，繼續創收盤歷史新高；標普 500 指數收跌 0.17%，報 7,723.55 點，脫離收盤歷史最高位；納斯達克指數收跌 0.83%，報 26,363.439 點。費城半導體指數收跌 1.40%，報 12,008.883 點；VIX 恐慌指數收跌 4.12%，報 15.82 點。

美國科技股七巨頭指數跌 0.28%，早盤高開低走。英偉達逆市漲 3.43%領跑，蘋果漲 0.52%，Meta 漲 0.14%；微軟跌 1.09%，亞馬遜跌 1.72%，特斯拉跌 1.77%，谷歌 A 跌 4.03%。納斯達克金龍中國指數收跌 1.09%，報 6,552.33 點。熱門中概股中，阿特斯太陽能收跌 5.6%，日月光半導體跌 4.6%，金山雲跌 4.2%，騰訊跌 1.9%，阿里巴巴跌 0.1%；新東方逆市漲 1.2%。個股方面，台積電 ADR 跌 0.81%，AMD 暴跌 7.04%。

【歐洲市場】歐股漲跌互現，法股再創收盤歷史新高

週三歐洲股市表現不一，泛歐指數微幅收漲再創收盤歷史新高。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收漲 0.04%，報 657.14 點，再創收盤歷史新高；泛歐 STOXX50 指數收跌 0.15%，報 6,476.98 點。



德國 DAX30 指數收跌 0.29%，報 26,126.30 點；法國 CAC40 指數收漲 0.03%，報 8,669.30 點，再創收盤歷史新高；英國富時 100 指數收漲 0.08%，報 10,888.30 點；意大利富時 MIB 指數收跌 0.18%，報 53,446.80 點。

【亞洲市場】亞洲股市走勢分化，日韓股指顯著上行

週三亞洲主要股票市場走勢分化，日韓股指顯著上行。日經 225 指數收漲 3.66%，報 66,300.44 點，半導體及出口相關股份反彈走強。韓國 KOSPI 指數收漲 3.76%，報 6,598.26 點，三星電子及 SK 海力士等權重股普遍走高。富時新加坡海峽時報指數收跌 0.67%，報 5,574.69 點；泰國 SET 指數收跌 0.45%，報 1,609.78 點。

【香港市場】港股三大股指高開高走，恒科指漲近 1%

週三港股三大指數全線走高，恒生指數重上 25,900 點關口，科技指數表現優於大市。截至收盤，恒生指數收漲 0.24%，報 25,915.82 點；恒生科技指數收漲 0.97%，報 4,933.07 點；恒生國企指數收漲 0.34%，報 8,603.73 點。

板塊方面，PCB 及 CPO 相關股份全面爆發。勝宏科技大漲 16.18%；芯基微裝漲 14.84%，建滔積層板漲 10.28%，建滔集團漲 6.42%。北美四大雲廠商 2026 年資本開支合計指引已升至 7,200 億至 7,450 億美元區間，算力基礎設施擴產節奏加快，為板塊提供持續需求支撐。黃金股表現亮眼，國際現貨金價日內大漲逾 100 美元，突破 4,100 美元關口。橋水基金創始人達利歐公開警告 AI 市場已出現泡沫三大典型徵兆，建議投資者將資產組合的 5%至 15%配置於黃金，資金加速流入黃金板塊。中國黃金國際漲 13.11%，潼關黃金漲 11.68%，靈寶黃金漲 10.56%。電力設備股同步走強，哈爾濱電氣漲 7.55%，濰柴動力漲 4.87%，東方電氣漲 2.84%。石油股則受國際油價持續走弱拖累而全面下挫，延長石油國際大跌 17.24%，中國海洋石油跌 2.63%，中國石油股份跌 1.61%。

【A 股市場】A 股三大指數集體走強

週三 A 股三大指數低開高走全線收漲，截至收盤，上證指數收漲 1.47%，報 3,878.43 點；深證成指收漲 1.86%，報 14,144.20 點；創業板指收漲 1.32%，報 3,535.14 點。

板塊概念方面，半導體產業鏈成為當日主線，半導體材料、設備等方向集體大漲。中巨芯錄得 20CM 漲停，江化微、海星股份、東材科技等多股漲停，興福電子漲超 14%，國瓷材料漲超 10%，中船特氣漲超 9%。多重利好共振驅動板塊爆發：算力芯片與存儲先進制程使單位晶圓耗氣量上升，疊加晶圓擴產，電子氣體需求將形成乘數效應；SEMI 預測 2026 年全球半導體製造設備銷售額將達 1,659 億美元，



同比增長 23.2%創歷史新高。MLCC 概念延續強勢，博傑股份 2 連板，博遷新材、東材科技漲停。存儲芯片方向，江化微、時空科技、等多股漲停，中微公司漲超 13%，兆易創新、江波龍漲超 7%。貴金屬板塊掀起漲停潮，四川黃金漲停，赤峰黃金、中金黃金漲超 8%。國際現貨金價日內大漲逾 100 美元，突破 4,100 美元關口，避險需求與美元走弱共同推動金價強勢上行。光模塊板塊早盤大幅低開，「易中天」盤初重挫後午後跌幅顯著收窄，天孚通信午後轉漲，全天漲超 2%。

➤ 債券

【美債】長期美債收益率微升，短期美債收益率受加息預期降溫影響走低

週三美債收益率走勢分化，長期美債收益率受通脹預期邊際回升影響微幅走高，短期美債收益率受加息預期降溫影響走低。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 0.61 個基點，報 4.6188%；美國兩年期國債收益率下跌 0.84 個基點，報 4.1833%。

【非美債市】歐洲主要國家國債收益率漲跌互現

歐洲主要國家國債收益率週三表現不一。德國 10 年期國債收益率上漲 0.4 個基點，報 3.111%；德國兩年期國債收益率上漲 1.3 個基點，報 2.730%。法國 10 年期國債收益率上漲 1.7 個基點，報 3.901%；意大利 10 年期國債收益率上漲 1.8 個基點，報 3.882%。英國 10 年期國債收益率則逆市下跌 0.8 個基點，報 4.889%；英國兩年期國債收益率上漲 0.3 個基點，報 4.239%。

【中國債市】國債期貨基本持平

週三國債期貨整體基本維持上一交易日水平。截至收盤，30 年期國債主力合約下跌 0.11%，10 年期國債主力合約持平，5 年期國債主力合約持平，兩年期國債主力合約持平。

➤ 外匯

【美元】美元指數小幅走弱，非美貨幣普遍走強

週三美元指數延續弱勢，美伊談判進展提振風險偏好，疊加美國經濟數據偏軟壓低加息預期，美元承壓下行。紐約尾盤，ICE 美元指數下跌 0.14%，報 99.791 點；彭博美元指數下跌 0.18%，報 1,203.54 點。



美元兌世界主要國家貨幣普遍走弱，美元兌日元大致持平，報 157.74 日元；歐元兌美元上漲 0.19%，報 1.1551 美元；英鎊兌美元上漲 0.13%，報 1.3466 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7482 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣報 6.7482 元，較上一交易日尾盤微漲 2 點，整體仍維持在近期強勢區間。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤上升 15 點，報 6.7495 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場溫和走強，比特幣重返 64,000 美元上方

週三虛擬貨幣市場小幅走強，比特幣及以太坊均錄得溫和升幅。比特幣上漲約 0.56%，報 64,622.03 美元；以太坊上漲約 0.92%，報 1,893.02 美元。Solana 漲 0.11%，狗狗幣跌 0.43%。

➤ 商品

【能源】美伊談判進展壓制油價，美國原油期貨跌至 75 美元水平

週三國際油價走勢分化，美國原油延續跌勢進一步走低，布倫特原油則輕微反彈。美伊就重開霍爾木茲海峽的談判持續取得進展，市場對供應中斷的憂慮進一步緩和，壓制油價反彈空間。紐約尾盤，美國原油期貨下跌 0.72%，結算價報每桶 75.22 美元；布倫特原油期貨微漲 0.11%，結算價報每桶 79.45 美元。

【貴金屬】避險需求推動金價大漲逾 4%，重返 4,200 美元上方

貴金屬：金價大幅飆升，地緣政治局勢不確定性與美元走弱共同推動避險需求急劇升溫，國際現貨金價日內大漲逾 4%，重返 4,200 美元關口。紐約尾盤，現貨金價大漲 4.11%，報每盎司 4,245.39 美元；美國黃金期貨上漲 3.70%，報每盎司 4305.20 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀大漲 4.12%，報每盎司 62.0075 美元；美國銅期貨上漲 1.47%，報每磅 6.7410 美元。現貨鉑金微跌 0.10%，現貨鈀金上漲 1.33%。

市場概覽

8 月 5 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	3,878.43	1.47	1.30	1.20	-2.28
	香港恆生指數	25,915.82	0.24	0.42	0.12	1.11
美股	道瓊工業指數	54,349.12	0.49	5.34	3.55	13.08
	納斯達克指數	26,363.44	-0.83	7.86	3.90	13.43
	標普 500 指數	7,723.55	-0.17	5.57	3.12	12.83
歐股	英國富時 100 指數	10,888.30	0.08	-0.18	0.19	9.64
	德國 DAX 指數	26,126.30	-0.29	2.62	1.94	6.68
	法國 CAC40 指數	8,669.30	0.03	3.10	1.88	6.38
亞太	日經 225 指數	65,210.18	-1.64	5.43	1.32	29.54
	韓國綜合指數	6,330.43	-4.06	13.23	-4.02	50.22
	印度 SENSEX30 指數	78,581.00	0.19	1.19	0.62	-7.79
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	74.84	-0.51	-10.49	-11.61	31.28
	現貨黃金	4,296.38	1.17	4.75	6.18	-0.53
	天然氣(USD/MMBtu)	2.67	-0.78	-3.30	-2.91	-28.21
	LME 銅 (USD/MT)	14,110.50	0.31	3.90	2.32	13.58
外匯	美元指數	99.67	-0.01	-0.20	-0.25	1.37
	美元/離岸人民幣	6.75	-0.03	0.03	-0.09	-3.29
	港幣/離岸人民幣	0.86	-0.02	0.03	-0.12	-4.04
	美元/日圓	157.70	-0.03	1.15	0.19	0.63
	歐元/美元	1.16	0.03	0.24	0.25	-1.62
	英鎊/美元	1.35	-0.02	0.00	-0.13	-0.07
	澳幣/美元	0.71	-0.03	0.41	0.53	5.74
債券	美國 10 年期國債收益率	4.61	-0.09	-1.38	-2.66	10.60
	中國 10 年期國債收益率	1.71	-0.12	-0.53	-0.52	-8.03

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 月 6 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		49.80
	20:15	美國非農就業人數變化 (7 月)	95.00K		44.00K
	21:45	美國服務業 PMI 指數 (7 月)	51.20		54.60
	22:00	美國 ISM 非製造業 PMI 指數	54.00		54.10
	22:30	美國原油庫存	-7.167M		2.479M
	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。
