❖ 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

- **美國聯邦通信委員會主席稱，針對中國機器人和電力逆變器進口的限製措施旨在推動美國國內生產**
- **美國總統特朗普簽署兩項行政命令，擴大無出生公民權資格者範圍及禁止生育旅遊**
- **美國總統特朗普表示，他認為與伊朗的衝突將很快結束**

➢ 股市

【美國市場】地緣風險重燃疊加加息預期升溫，美股三大股指全線收跌

週四美股三大指數全線收跌，伊朗霍爾木茲海峽管理草案細節曝光，條款較預期更為嚴苛，油價急漲引發通脹擔憂再度升溫，市場對聯儲局年內加息預期隨之上行，疊加谷歌發行 250 億美元企業債對美債市場形成額外供給壓力，多重利空因素打壓大市。

截至收盤，道瓊斯工業指數收跌 0.85%，報 53,885.10 點；標普 500 指數收跌 0.18%，報 7,709.96 點，連續第二個交易日下跌；納斯達克指數收跌 0.06%，報 26,348.352 點。費城半導體指數逆市收漲 0.33%，報 12,048.693 點；VIX 恐慌指數收跌 4.24%，報 15.14 點。

美國科技股七巨頭指數微漲 0.23%，內部表現分化。微軟漲 2.54%領跑，蘋果漲 0.45%，Meta 漲 0.19%；英偉達微跌 0.10%，亞馬遜跌 0.14%，特斯拉跌 0.63%，谷歌 A 跌 1.29%。納斯達克金龍中國指數收漲 0.27%，報 6,570.30 點，整體低開高走。熱門中概股中，再鼎醫藥大漲 13.7%，晶科能源漲 2.8%，大全新能源漲 2.2%，網易漲 1.7%；騰訊跌 1.3%，阿里巴巴跌 1.4%。個股方面，Circle 微跌 0.01%，台積電 ADR 漲 0.98%，AMD 漲 1.50%，西部數據跌超 13%。

【歐洲市場】歐股延續強勢，泛歐指數再創收盤歷史新高

週四歐洲股市普遍上行，泛歐指數及多個主要市場繼續創收盤歷史新高，跟隨美股指數的強勁表現及企業盈利的正面催化。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收漲 0.16%，報 658.19 點，繼續創收盤歷史新高；泛歐 STOXX50 指數收漲 0.39%，報 6,502.56 點，時隔一個交易日再創收盤歷史新高。

注意：本文部分数据及资讯来源于公开信息，惟港湾家办對內容之完整、準確及有效性不作任何保證。本報告亦不構成任何投資或買賣建議，讀者應對本報告進行獨立評估及判斷，並建議在進行有關投資或買賣時徵詢專業人士的意見。

德國 DAX30 指數收漲 0.05%，報 26,140.13 點；法國 CAC40 指數收漲 0.35%，報 8,699.71 點，連續三個交易日創收盤歷史新高；英國富時 100 指數收跌 0.19%，報 10,867.89 點；意大利富時 MIB 指數收漲 0.44%，報 53,682.72 點，時隔一天再創收盤歷史新高。

【亞洲市場】韓國股市大跌逾 4.5%，日股小幅下跌東南亞市場走強

週四亞洲主要股票市場走勢分化，韓國股市在半導體板塊拖累下錄得顯著跌幅，日本及東南亞市場則表現相對平穩。韓國 KOSPI 指數收跌 4.58%，報 6,296.38 點，延續近期大幅波動格局，三星電子及 SK 海力士等半導體權重股再度受壓。日經 225 指數收跌 0.93%，報 65,683.26 點，跌幅相對克制。富時新加坡海峽時報指數收漲 1.03%，報 5,638.99 點；泰國 SET 指數收漲 0.30%，報 1,614.64 點。

【香港市場】港股低開低走，恒科指跌逾 2%，AI 大模型股逆勢暴漲

週四港股三大指數全線走弱，恒生科技指數跌幅顯著，權重科網股及新能源汽車股普遍回調，惟 AI 大模型股份逆勢走強。截至收盤，恒生指數收跌 1.49%，報 25,530.28 點；恒生科技指數收跌 2.28%，報 4,820.78 點；恒生國企指數收跌 1.22%，報 8,498.73 點。

板塊方面，權重科網股普遍下跌，騰訊控股、阿里巴巴-W、百度集團-SW、嗶哩嗶哩-W 等跌幅居前。新能源汽車股同步走弱，寧德時代跌逾 5%，零跑汽車、比亞迪股份跌逾 4%。AI 大模型雙雄則逆市大幅拉升，成為盤面最大亮點。MINIMAX-W 大漲逾 17%，智譜漲逾 4%，市場對 AI 大模型應用的商業化落地預期持續升溫，資金在科技板塊整體回調中仍高度聚焦於 AI 賽道。黃金股受國際金價突破 4,300 美元的提振而走強，周大福、老鋪黃金漲逾 3%。芯片半導體股份則多數下跌，華虹宏力跌超 3%。

【A 股市場】A 股三大股指漲跌互現，上證指數重回 3,900 點

週四 A 股三大指數漲跌互現，市場呈現明顯風格輪動特徵，滬指收盤站上 3,900 點關口，創業板指則小幅回調。截至收盤，上證指數收漲 0.57%，報 3,900.35 點；深證成指收跌 0.24%，報 14,110.12 點；創業板指收跌 0.55%，報 3,515.56 點。

板塊概念方面，半導體材料方向繼續全面爆發，電子化學品板塊漲 4.73%，電子特氣概念漲 5.78%，靶材概念大漲 7.71%領跑全市場。蜀道裝備、中巨芯-U 錄得 20%漲停，廣鋼氣體、中船特氣漲超 11%，華特氣體漲超 8%。算力芯片與存儲先進製程帶動的電子氣體需求乘數效應持續發酵，產業景氣度維持高位。煤炭板塊掀起漲停潮，昊華能源、淮北礦業、平煤股份等股漲停，晉控煤業漲 9.48%，鄭州煤電漲 8.95%。全國用電負荷屢創新高疊加供給端產能核減窗口期，為板塊爆發的核心驅動因素。貴金屬板

注意：本文部分数据及资讯来源于公开信息，惟港湾家办對內容之完整、準確及有效性不作任何保證。本報告亦不構成任何投資或買賣建議，讀者應對本報告進行獨立評估及判斷，並建議在進行有關投資或買賣時徵詢專業人士的意見。

塊持續拉升，盛達資源、西部黃金、招金黃金漲幅居前，現貨金價盤中一度突破 4,300 美元關口。近日強勢的電力、核電板塊在連續上漲後遭遇獲利了結，證券、電網設備等板塊同樣跌幅居前，資金從高位板塊向調整充分的資源板塊切換特徵明顯。

➢ 債券

【美債】油價急漲推升通脹預期，美債收益率顯著上行

週四美債市場遭遇拋售，伊朗霍爾木茲海峽管理草案細節曝光引發油價急漲，通脹擔憂再度升溫，疊加谷歌發行 250 億美元企業債對市場形成額外供給壓力，推動收益率全線走高。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 6.00 個基點，報 4.6757%；美國兩年期國債收益率上漲 6.83 個基點，報 4.2475%。

【非美債市】歐洲主要國家國債收益率普遍上行

歐洲主要國家國債收益率跟隨美債走勢全線上揚，尾盤出現急速拉升。德國 10 年期國債收益率上漲 2.9 個基點，報 3.140%；德國兩年期國債收益率上漲 3.2 個基點，報 2.763%。英國 10 年期國債收益率上漲 3.7 個基點，報 4.927%；法國 10 年期國債收益率上漲 3.2 個基點，報 3.933%；意大利 10 年期國債收益率上漲 3.6 個基點，報 3.918%。

【中國債市】週四國債期貨震盪分化，整體變動幅度有限

週四國債期貨表現分化，長端及短端合約走勢不一，整體變動幅度有限。截至收盤，30 年期國債主力合約微跌 0.04%，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微漲 0.01%。

➢ 外匯

【美元】美元指數反彈，加息預期升溫推動美元走強

週四美元指數顯著反彈，油價急漲引發通脹擔憂升溫，市場對聯儲局年內加息的預期隨之上行，推動美元收復此前部分跌幅。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.26%，報 99.933 點；彭博美元指數上漲 0.19%，報 1,205.79 點。

注意：本文部分数据及资讯来源于公开信息，惟港湾家办對內容之完整、準確及有效性不作任何保證。本報告亦不構成任何投資或買賣建議，讀者應對本報告進行獨立評估及判斷，並建議在進行有關投資或買賣時徵詢專業人士的意見。

美元兌世界主要國家貨幣普遍走強，美元兌日元上漲 0.44%，報 158.44 日元；歐元兌美元下跌 0.23%，報 1.1524 美元；英鎊兌美元下跌 0.10%，報 1.3453 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7476 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤下跌 6 點，報 6.7476 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤下跌 22 點，報 6.7517 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場窄幅波動，比特幣靠穩

週四虛擬貨幣市場整體變動不大，比特幣日內呈 W 形走勢，最終微跌 0.16%，報 64,755.50 美元；以太坊微跌 0.05%，報 1,916.82 美元。Solana 跌 1.31%，狗狗幣跌 1.34%。

➢ 商品

【能源】伊朗海峽管理草案曝光，油價急漲

週四國際油價大幅反彈，伊朗議會審議霍爾木茲海峽管理草案，據報協議條款較市場預期更為嚴苛，將禁止美國及以色列船隻通過海峽，地緣風險溢價再度升溫，打破此前因美伊談判樂觀預期形成的跌勢。紐約尾盤，美國原油期貨日內漲幅達 2.75%，報每桶 77.29 美元；布倫特原油日內漲幅達 3.83%，報每桶 82.49 美元。

【貴金屬】貴金屬普遍走弱，金價維持在 4,200 美元上方

貴金屬：受美元走強壓制，金價小幅走弱。紐約尾盤，現貨金價下跌約 0.2%，報每盎司 4,239.23 美元；美國黃金期貨下跌約 0.3%，報每盎司 4291.30 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀下跌 0.83%，報每盎司 61.5299 美元，日內持續震盪下行；美國期銅跌 0.12%，報每磅 6.7195 美元。

注意：本文部分数据及资讯来源于公开信息，惟港湾家办對內容之完整、準確及有效性不作任何保證。本報告亦不構成任何投資或買賣建議，讀者應對本報告進行獨立評估及判斷，並建議在進行有關投資或買賣時徵詢專業人士的意見。

市場概覽

8 月 6 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	3,900.35	0.57	2.51	1.78	-1.73
	香港恆生指數	25,530.28	-1.49	-1.27	-1.37	-0.39
美股	道瓊工業指數	53,885.10	-0.85	3.21	2.67	12.11
	納斯達克指數	26,348.35	-0.06	4.88	3.84	13.37
	標普 500 指數	7,709.96	-0.18	3.66	2.94	12.63
歐股	英國富時 100 指數	10,867.89	-0.19	-0.27	-0.00	9.43
	德國 DAX 指數	26,140.13	0.05	2.06	1.99	6.74
	法國 CAC40 指數	8,699.71	0.35	2.52	2.23	6.75
亞太	日經 225 指數	65,126.15	-0.85	1.15	1.19	29.37
	韓國綜合指數	6,338.67	0.67	-3.88	-3.89	50.41
	印度 SENSEX30 指數	78,954.76	0.48	1.32	1.10	-7.35
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	78.05	0.98	-7.82	-7.82	36.91
	現貨黃金	4,240.46	0.02	4.85	4.80	-1.83
	天然氣(USD/MMBtu)	2.62	-0.76	-4.59	-4.62	-29.48
	LME 銅 (USD/MT)	14,103.50	-0.05	2.18	2.27	13.53
外匯	美元指數	99.97	0.04	0.07	0.06	1.68
	美元/離岸人民幣	6.75	0.01	0.06	-0.06	-3.26
	港幣/離岸人民幣	0.86	0.00	0.10	-0.10	-4.03
	美元/日圓	158.52	0.06	-0.71	0.71	1.16
	歐元/美元	1.15	-0.05	-0.07	-0.07	-1.93
	英鎊/美元	1.34	-0.04	-0.25	-0.25	-0.19
	澳幣/美元	0.70	-0.04	0.14	0.14	5.33
債券	美國 10 年期國債收益率	4.68	-0.04	-1.24	-1.24	12.21
	中國 10 年期國債收益率	1.71	0.12	-0.35	-0.35	-7.87

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 月 7 日 9:00am

注意：本文部分数据及资讯来源于公开信息，惟港湾家办對內容之完整、準確及有效性不作任何保證。本報告亦不構成任何投資或買賣建議，讀者應對本報告進行獨立評估及判斷，並建議在進行有關投資或買賣時徵詢專業人士的意見。

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	198K		199K
	20:30	美國持續申請失業救濟人數	1,777K		1,801K
	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				

注意：本文部分数据及资讯来源于公开信息，惟港湾家办對內容之完整、準確及有效性不作任何保證。本報告亦不構成任何投資或買賣建議，讀者應對本報告進行獨立評估及判斷，並建議在進行有關投資或買賣時徵詢專業人士的意見。

免責聲明及重要披露

本文件由港湾家族办公室 (以下简称「港湾家办」) 编制，仅供参考及或讨论用途，并未顾及任何获得本文件人士的特定投资目标、财务状况或其特定需要。本文件所载之资料并不构成亦不应被视为任何投资意见、或任何认购、交易或出售任何投资产品或服务之要约或招揽。对于涉及虚拟资产及加密货币部分，阁下应特别留意相关监管风险及合规政策的变化。本文件所载之内容是港湾家办从认为可靠的资料来源获得。本文件所反映之意见乃属港湾家办之意见，且有机会在没有事前通知的情况下作出修改。港湾家办并无就本文件所载之数据之准确性、完整性、正确性或适时性作出任何陈述或保证。另港湾家办毋须亦不会就任何人士使用本文件或其内容承担任何责任。本文件所引用之过去表现只供参考， 并不是未来表现之征示。投资涉及风险，投资者可能无法收回原来投资之部分或全部投资金额。阁下应在作出任何投资之前咨询独立专业意见，深入了解相关投资风险，并应审慎考虑本文件所载任何产品对其是否适合。除非另有书面同意，港湾家办并非阁下之顾问或以阁下之受信人身份行事。编写本报告的分析员(们)特此声明，本报告中所表达的意见只反映分析员(们)对有关公司及其证券的个人意见。分析员(们)进一步确定分析员(们)没有，也不会因本报告所表达的具体建议或意见而得到直接或间接的报酬。港湾家办与其附属公司及集团公司之员工、董事随时可能替数据内容所述及的公司提供投资、顾问、融资或其他服务，或买卖(不论是否以委托人身份)拥有资料中所述及公司的证券；而港湾家办与其附属公司及集团公司之员工、董事亦可能为本文件数据内容所述及公司的董事。未获得本公司事先授权下，本文件全部或部分内容不得全部或部分转发、复印，或以任何方式对公众发布。本档由港湾家办所提供，并未受任何监管机构审阅。