



❖ 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也將向伊朗提出支付賠償的要求
- 中國央行發佈“十五五”規劃，部署五大重點任務，擬完善貨幣政策框架及基礎貨幣投放機制
- 韓國總統秘書室室長姜勳植表示，韓國將設立 35 億美元芯片基金，推進全國半導體聚落計劃

➤ 股市

【美國市場】美伊談判僵局推升油價，美股小幅收跌

週一美股三大指數小幅收跌，標普 500 指數脫離非農報告日所創收盤歷史高位，美伊談判前景再度惡化推動油價大幅反彈，重新點燃市場對通脹及加息路徑的擔憂，疊加英偉達「循環融資」質疑拖累半導體板塊，大市承壓。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.06%，報 7,753.10 點，脫離收盤歷史最高位；道瓊斯工業指數收跌 0.11%，報 53,975.98 點；納斯達克指數收跌 0.32%，報 26,605.357 點。納斯達克 100 指數收跌 0.34%，報 29,621.804 點。費城半導體指數收跌 2.94%，報 11,993.861 點；VIX 恐慌指數收漲 3.76%，報 15.46 點。

美國科技股七巨頭指數跌 0.4%。亞馬遜漲 1.32%，微軟漲 1.21%，谷歌 A 漲 0.9%，Meta 漲 0.48%；特斯拉跌 0.7%，蘋果跌 1.53%，英偉達跌 2.86%。納斯達克金龍中國指數收漲 1.65%，報 6,730.14 點。熱門中概股中，陸控收漲 14.3%，阿里巴巴漲 2.9%，新東方漲 2.6%，世紀互聯漲 2.5%，比亞迪漲 2%。個股方面，Circle 漲 0.72%，台積電 ADR 跌 0.37%，AMD 跌 2.6%。

【歐洲市場】泛歐指數連續五日創收盤歷史新高

週一歐洲股市延續強勢，泛歐指數連續第五個交易日創收盤歷史新高，德法荷股市同步創收盤歷史新高。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收漲 0.03%，報 660.45 點，連續第五個交易日創收盤新高；泛歐 STOXX50 指數收漲 0.18%，報 6,535.62 點，連續三天創收盤新高。



德國 DAX30 指數收漲 0.02%，報 26,323.88 點，繼續創收盤新高；法國 CAC40 指數收漲 0.13%，報 8,726.03 點，繼續創收盤新高；英國富時 100 指數收跌 0.35%，報 10,862.50 點；意大利富時 MIB 指數收跌 0.10%，報 53,663.88 點。

【亞洲市場】亞太股市普遍走強，日經指數漲逾 2%

週一亞洲主要股票市場全面走強，日本股市表現強勁。日經 225 指數收漲 2.08%，報 66,970.22 點；韓國 KOSPI 指數收漲 0.65%，報 6,299.66 點；富時新加坡海峽指數收漲 1.05%，報 5,698.43 點；泰國 SET 指數收漲 0.77%，報 1,624.36 點。

【香港市場】港股高開高走，三大股指齊漲超 1%

週一港股三大指數全線走強，恒指及恒科指均漲逾 1%，市場情緒明顯回暖，券商、煤炭及黃金板塊表現突出。截至收盤，恒生指數收漲 1.05%，報 25,937.49 點；恒生科技指數收漲 1.26%，報 4,919.46 點；恒生國企指數收漲 1.06%，報 8,621.84 點。

板塊方面，券商股受私有化利好引爆，國泰君安國際控股股東國泰海通聯合宣佈建議將國泰君安國際私有化，每股註銷價 3 港元，較停牌前收盤價 2.08 港元大幅溢價約 44.23%，股價大漲 36.78%；耀才證券金融漲 6.60%，申萬宏源香港漲 5.79%。煤炭股走強，近期國內煤炭價格持續高位運行，金馬能源漲 20%，易大宗漲 6.82%，中國秦發漲 4.82%。黃金股同步走強，中國央行連續第 21 個月增持黃金，紫金黃金國際漲 5.03%，老鋪黃金大漲逾 12%，周大福漲逾 6%。科網股普遍反彈，聯想集團、蔚來、比亞迪股份、阿里巴巴漲幅居前。光通信及存儲芯片股份則表現疲弱，中際旭創跌 6.94%，劍橋科技跌 4.37%，兆易創新跌 5.11%，瀾起科技跌 4.31%，PCB 概念股同步走低。

【A 股市場】A 股三大股指漲跌互現，上證指數連續第五個交易日收漲

週一 A 股三大指數走勢分化，滬指錄得五連陽收復 3,900 點關口，創業板指盤中一度跌超 2%後收窄跌幅，市場呈現明顯的風格切換特徵，資金從高位科技板塊流向消費、醫藥及資源類股份。截至收盤，上證指數收漲 0.67%，報 3,966.59 點；深證成指收漲 0.04%，報 14,316.96 點；創業板指收跌 0.73%，報 3,537.21 點。

板塊概念方面，養殖板塊大幅走強，豬價連續四日上漲，養殖業板塊收漲 4.19%，家禽概念漲 5.02% 居概念板塊首位。益生股份漲停，一鳴食品漲停，神農集團漲超 5%，牧原股份漲超 4%。創新藥概念延續強勢，百花醫藥 5 連板，哈藥股份 2 連板，百普賽斯 20%漲停，哈三聯漲停，藥明康德漲 4.21%



盤中一度漲逾 7%。軍工、貴金屬、煤炭、基建等板塊同步走強。貴金屬板塊受國際金價持續上行提振，現貨金價漲 1.1%至 4,389 美元，板塊跟隨走強。科技硬件方向全線下挫，CPO 概念、PCB、玻璃基板、半導體、通信設備等細分方向集體收跌。中際旭創跌 6.01%，新易盛跌 5.07%，寒武紀跌 6.33%，天孚通信、通宇通訊、東山精密等多股重挫。

➤ 債券

【美債】油價反彈推升加息預期，美債收益率全線上行

週一美債市場遭遇拋售，美伊談判僵局推升油價大幅反彈，重新點燃市場對通脹及加息路徑的擔憂，收益率全線走高。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 5.51 個基點，報 4.7005%；美國兩年期國債收益率上漲 4.58 個基點，報 4.2410%。

【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。德國 10 年期國債收益率上漲 4.6 個基點，報 3.179%；德國兩年期國債收益率上漲 5.2 個基點，報 2.801%。英國 10 年期國債收益率上漲 6.7 個基點，報 4.989%；英國兩年期國債收益率上漲 6.0 個基點。法國 10 年期國債收益率上漲 6.4 個基點，報 3.981%；意大利 10 年期國債收益率上漲 6.4 個基點，報 3.965%。

【中國債市】週一國債期貨多數走強

週一國債期貨多數合約錄得升幅，A 股結構性調整及避險情緒為債市提供一定支撐。截至收盤，30 年期國債主力合約上漲 0.32%，10 年期國債主力合約上漲 0.04%，5 年期國債主力合約上漲 0.03%，兩年期國債主力合約下跌 0.01%。

➤ 外匯

【美元】油價反彈推升加息預期，美元指數走強

週一美元指數顯著反彈，油價大幅走高推升市場對聯儲局加息的預期，美元收復上週五非農報告後的部分跌幅。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.29%，報 99.829 點；彭博美元指數上漲 0.25%，逼近日高 1,203.67 點。



美元兌世界主要國家貨幣普遍走強，美元兌日元上漲 0.96%，報 159.30 日元，創近五個月最大單日跌幅；歐元兌美元下跌 0.14%，報 1.1542 美元；澳元兌美元下跌 0.21%，報 0.7052 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7460 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上週五尾盤上漲 31 點，報 6.7460 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤下跌 39 點，報 6.7495 元。

【虛擬資產】市場風險偏好下降，比特幣及以太坊走弱

週一虛擬貨幣市場整體走弱，市場對美伊談判前景及通脹路徑的憂慮壓制風險偏好。比特幣下跌約 1.99%，報 63,856.21 美元；以太坊下跌約 2.61%，報 1,870.49 美元。Solana 跌 1.97%，狗狗幣跌 1.21%。

➤ 商品

【能源】美伊談判僵局推動油價暴漲逾 5%

週一國際油價大幅反彈，特朗普公開批評伊朗的戰爭賠償要求，並表示已指示將美方賠償要求納入未來所有談判，伊朗同日任命 6 名高級軍事指揮官強化安全體系，霍爾木茲海峽重開談判陷入僵局，地緣風險溢價再度升溫。紐約尾盤，美國原油期貨上漲 5.05%，結算價報每桶 82.13 美元；布倫特原油期貨上漲 4.99%，結算價報每桶 87.72 美元。

【貴金屬】避險需求推動金銀價格持續走強

貴金屬：金價延續強勢，地緣政治不確定性及美元邊際走弱推動避險需求持續流入黃金市場。紐約尾盤，現貨金價上漲 1.10%，報每盎司 4,389.38 美元；美國期金上漲約 0.5%，報每盎司 4,419.70 美元。

金屬期市：現貨白銀大漲 3.20%，報每盎司 65.7089 美元；美國期銀漲 3.80%。美國期銅漲 0.68%，報每磅 6.6360 美元。現貨鉑金漲約 0.3%，現貨鈀金漲約 0.33%。

市場概覽

8 月 10 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	3,966.59	0.67	4.12	3.51	-0.06
	香港恆生指數	25,937.49	1.05	-0.28	0.21	1.20
美股	道瓊工業指數	53,975.98	-0.11	1.50	2.84	12.30
	納斯達克指數	26,605.36	-0.32	2.67	4.85	14.47
	標普 500 指數	7,753.11	-0.06	2.01	3.52	13.26
歐股	英國富時 100 指數	10,862.50	-0.35	0.04	-0.05	9.38
	德國 DAX 指數	26,323.88	0.02	1.24	2.71	7.49
	法國 CAC40 指數	8,726.03	0.13	1.30	2.54	7.07
亞太	日經 225 指數	66,970.22	2.08	5.04	4.05	33.04
	韓國綜合指數	6,270.10	-0.47	-1.42	-4.93	48.79
	印度 SENSEX30 指數	78,542.44	0.06	-0.12	0.57	-7.84
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	82.27	0.17	8.57	-2.83	44.31
	現貨黃金	4,411.94	0.48	8.19	9.04	2.14
	天然氣(USD/MMBtu)	2.77	-0.82	3.32	0.87	-25.41
	LME 銅 (USD/MT)	14,160.00	0.60	2.09	2.68	13.98
外匯	美元指數	99.75	-0.06	-0.11	-0.17	1.45
	美元/離岸人民幣	6.75	0.00	0.03	-0.09	-3.29
	港幣/離岸人民幣	0.86	0.00	0.06	-0.14	-4.06
	美元/日圓	159.12	-0.11	-0.86	1.09	1.54
	歐元/美元	1.15	0.03	0.14	0.17	-1.69
	英鎊/美元	1.35	0.04	0.45	0.22	0.27
	澳幣/美元	0.71	0.01	0.14	0.53	5.74
債券	美國 10 年期國債收益率	4.71	1.32	0.67	-0.59	12.95
	中國 10 年期國債收益率	1.70	-0.18	-0.29	-0.82	-8.30

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 月 11 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10日 (週一)	07:50	日本經季節調整的經常帳 (6月)	3.06T		1.40T
	經濟事件				
8月11日 (週二)	12:30	澳大利亞利率決議 (8月)	4.35%		
	20:15	美國 ADP 就業變化週報	15.00K		
	22:00	美國成品房銷售 (7月)	4.09M		
	經濟事件				
8月12日 (週三)	14:00	德國 CPI 指數 (月環比) (7月)	0.80%		
	14:00	德國 CPI 指數 (同比) (7月)	2.80%		
	20:30	美國 CPI 指數 (月環比) (7月)	-0.40%		
	20:30	美國 CPI 指數 (同比) (7月)	3.50%		
	20:30	美國核心 CPI 指數 (月環比) (7月)	0.00%		
	20:30	美國核心 CPI 指數 (同比) (7月)	2.60%		
	經濟事件	-國際能源署月度報告 -OPEC 月度報告			
8月13日 (週四)	14:00	英國 GDP (同比) (第二季)	0.90%		
	14:00	英國 GDP (月環比) (6月)	0.10%		
	14:00	英國 GDP (季度環比) (第二季)	0.60%		
	20:30	美國 PPI 指數 (月環比) (7月)	-0.30%		
	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				
8月14日 (週五)	16:30	香港 GDP (季度環比) (第二季)	2.90%	-0.60%	
	16:30	香港 GDP (同比) (第二季)	5.90%	4.30%	
	17:00	歐元區 GDP (同比) (第二季)	1.00%	1.00%	
	17:00	歐元區 GDP (季度環比) (第二季)	0.40%	0.40%	
	20:30	美國核心零售銷售 (月環比) (7月)	-0.20%		
	20:30	美國零售銷售 (月環比) (7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。另港灣家辦毋須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。
