



❖ 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

- 芝加哥商品交易所宣佈將與 Silicon Data 於 10 月推出兩項算力期貨合約
- 東方財富網稱，有消息表示 Anthropic 目標於 9-10 月上市
- 伊朗最高國家安全委員會秘書雷扎伊表示，美國須接受伊朗條件換取霍爾木茲海峽開放

➤ 股市

【美國市場】美伊談判僵局持續，美股三大指數連續第二日收跌

週二美股三大指數連續第二日集體收跌，市場在關鍵通脹數據公佈前夕保持謹慎，大型科技股繼續走弱，標普 500 指數持續窄幅波動，顯示市場整體觀望情緒濃厚。截至收盤，標普 500 指數收跌 0.32%，報 7,728.20 點，非農就業報告發佈後連續兩個交易日回撤；道瓊斯工業指數收跌 0.34%，報 53,791.85 點；納斯達克指數收跌 0.60%，報 26,445.446 點。納斯達克 100 指數收跌 0.33%，報 29,525.479 點。費城半導體指數逆市收漲 0.87%，報 12,098.472 點；VIX 恐慌指數收跌 1.16%，報 15.28 點。

美國科技股七巨頭指數跌 1.13%。Meta 漲 0.71%，特斯拉漲 0.58%，英偉達微跌 0.02%，微軟跌 0.44%，蘋果跌 1.09%，亞馬遜跌 2.09%，谷歌 A 跌 3.84%。谷歌及甲骨文等軟件股跌幅居前，Datadog 暴跌 5.37%。

納斯達克金龍中國指數收跌 2.94%，報 6,532.41 點，脫離 6 月 2 日以來最高收盤位 6,730.14 點。熱門中概股中，哩哩哩跌 5.2%，新東方跌 4.6%，網易跌 4.1%；阿特斯太陽能逆市漲 1.8%，萬國數據漲 3.9%，再鼎醫藥漲 10.3%。個股方面，Circle 漲 6.19%，台積電 ADR 漲 0.88%，AMD 漲 1.01%。

【歐洲市場】泛歐指數連續第六日創收盤歷史新高

週二歐洲股市延續強勢，泛歐 STOXX600 指數連續六個交易日創收盤歷史新高，德國 DAX 指數連續三日創收盤歷史新高，歐元區藍籌股指亦連續四日創收盤歷史新高。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收漲 0.01%，報 660.51 點，連續六個交易日創收盤歷史新高；泛歐 STOXX50 指數收漲 0.24%，報 6,551.22 點，連續四天創收盤歷史新高。



德國 DAX30 指數收漲 0.26%，報 26,391.42 點，連續第三個交易日創收盤歷史新高；法國 CAC40 指數收跌 0.13%，報 8,714.94 點；英國富時 100 指數收跌 0.17%，報 10,844.19 點；意大利富時 MIB 指數收漲 0.08%，報 53,706.21 點。

【亞洲市場】亞太股市普遍走強，日經指數漲逾 2%

週二亞洲主要股票市場普遍走強，日本股市表現強勁，韓國及新加坡市場亦錄得升幅。日經 225 指數收漲 2.08%，報 66,970.22 點；韓國 KOSPI 指數收漲 0.73%，報 6,345.53 點；富時新加坡海峽時報指數收漲 0.84%，報 5,746.11 點；泰國 SET 指數則錄得 0.66% 的跌幅，報 1,613.72 點，表現相對落後於區內其他市場。

【香港市場】港股冲高回落，三大股指齊跌超 1%

週二港股全日呈現冲高回落走勢，恒指早盤一度轉漲後持續走弱，恒生科技指數午後跌幅擴大至近 2%，權重科網股及存儲芯片板塊全面受壓。截至收盤，恒生指數收跌 1.10%，報 25,652.82 點；恒生科技指數收跌 1.93%，報 4,824.42 點；恒生國企指數收跌 1.09%，報 8528.10 點。

板塊方面，權重科網股普遍下跌，快手跌近 4%，京東集團跌近 3%，百度集團、小米集團、騰訊控股均轉跌逾 2%，大型科技股的全面走弱成為拖累大市的主要力量。存儲芯片股份表現同樣疲弱，鴻騰精密大跌逾 14%，半導體板塊整體跟隨 A 股同業的調整步伐，全球存儲芯片行業的景氣度憂慮及美光、西部數據等海外同業的弱勢表現持續壓制板塊估值。醫藥及創新藥股份則延續近期強勢，跟隨 A 股醫藥主線的持續走強，CRO 及創新藥相關股份普遍錄得升幅，百花醫藥的強勁表現亦對港股同業形成帶動。

【A 股市場】A 股三大股指漲跌互現，上證指數終結五連漲

週二 A 股三大指數走勢分化，滬指終結五連陽走勢錄得回調，創業板指則小幅收漲。截至收盤，上證指數收跌 0.82%，報 3,934.09 點；深證成指收跌 0.40%，報 14,259.44 點；創業板指收漲 0.34%，報 3,549.16 點。

板塊概念方面，人形機器人概念午後全面爆發，空心杯電機概念收漲 4.63%，機器人執行器概念漲 2.21%，華為機器人概念漲 1.48%。宇樹科技科創板 IPO 認購數據出爐，市場對人形機器人產業鏈估值重塑的預期急劇升溫，斯菱智驅錄得 20CM 漲停，瑞迪智驅漲 11.88%，巨輪智能、北特科技、秦安股份漲停。醫藥方向延續強勢，百花醫藥繼續第 6 個交易日漲停，自 8 月 4 日啟動以來累計漲幅約 90%；萬邦醫藥 20% 漲停，甘李藥業等多股漲停。CRO 概念收漲 2.25%，減肥藥概念漲 1.28%，創新藥年內累計漲幅已近 30%。MLCC 概念再度拉升，板塊收漲 1.84%，AI 算力需求驅動被動元件漲價週期加速。



雙星新材、潔美科技、國風新材漲停。有色金屬板塊則遭遇全面回調，稀土、黃金、小金屬、鋰礦等方向跌幅居前，前期累積的獲利盤集中兌現。商業航天概念同步下挫，金風科技、中國衛星跌超 6%。半導體材料、核聚變、海運等概念股同步走弱。

➤ 債券

【美債】美國成屋銷售數據疲弱推動收益率下行

週二美債收益率在成屋銷售數據疲弱的推動下走低，逆油價上漲方向而行。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率下跌 1.63 個基點，報 4.6904%；美國兩年期國債收益率下跌 2.10 個基點，報 4.22%。

【非美債市】歐洲主要國家國債收益率普遍下行

歐洲主要國家國債收益率跟隨美債走勢普遍走低。德國 10 年期國債收益率下跌 2.0 個基點，報 3.158%；德國兩年期國債收益率下跌 1.2 個基點，報 2.789%。英國 10 年期國債收益率下跌 2.1 個基點，報 4.967%；英國兩年期國債收益率下跌 2.7 個基點，報 4.314%。法國 10 年期國債收益率跌 0.3 個基點，意大利 10 年期國債收益率跌 1.4 個基點。

【中國債市】週二國債期貨全線走弱

週二國債期貨全線錄得跌幅，A 股結構性調整及風險偏好分化對債市構成一定壓力，市場對後續經濟數據及政策走向的觀望情緒濃厚。截至收盤，30 年期國債主力合約下跌 0.15%，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 0.02%。

➤ 外匯

【美元】美元指數小幅波動

週二美元指數整體變動不大，市場在關鍵通脹數據公佈前交投謹慎，美元微幅走高。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.02%，報 99.833 點；彭博美元指數下跌 0.05%，報 1,203.02 點。

美元兌世界主要國家貨幣表現不一，美元兌日元大致持平，報 159.29 日元。歐元兌日元及英鎊兌日元均微跌 0.02%。



【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7465 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤微漲 5 點，報 6.7465 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤上升 29 點，報 6.7466 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場持續小幅走弱

週二虛擬貨幣市場整體偏軟，比特幣及以太坊均錄得跌幅。比特幣下跌約 0.75%，報 63,456.64 美元；以太坊下跌約 0.69%，報 1,863.05 美元。Solana 跌 1.60%，狗狗幣則逆市漲 0.92%。

➤ 商品

【能源】美伊立場強硬推動油價持續上行

週二國際油價延續漲勢，伊朗最高國家安全委員會新任秘書重申在美方改變立場前海峽將繼續關閉，強硬表態抵消了巴基斯坦防長「接近某種安排」言論帶來的短線回落，推動油價收復日內跌幅。紐約尾盤，美國原油期貨上漲 1.30%，結算價報每桶 83.20 美元；布倫特原油期貨上漲 1.36%，結算價報每桶 88.91 美元。

【貴金屬】美元靠穩打壓金價，金銀小幅回落

貴金屬：金價受美元靠穩及風險偏好邊際改善影響小幅回落。紐約尾盤，現貨金價下跌約 0.50%，報每盎司 4,368.81 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀下跌 1.63%，報每盎司 64.6705 美元；美國期銅微漲 0.19%，報每磅 6.6285 美元。現貨鉑金跌約 0.8%，現貨鈀金跌約 1.20%。

市場概覽

8 月 11 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	3,936.37	-0.76	2.97	2.72	-0.82
	香港恆生指數	25,673.98	-1.02	-0.71	-0.81	0.17
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	-0.16	-0.05	9.38
	德國 DAX 指數	26,323.88	0.02	0.46	2.71	7.49
	法國 CAC40 指數	8,726.03	0.13	0.69	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	6,345.53	0.73	-0.21	-3.79	50.58
	印度 SENSEX30 指數	78,094.13	-0.57	-0.42	-0.00	-8.36
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	83.53	1.70	10.27	-1.35	46.52
	現貨黃金	4,365.51	-0.58	7.07	7.89	1.07
	天然氣(USD/MMBtu)	2.78	-0.36	3.91	1.35	-25.06
	LME 銅 (USD/MT)	14,160.00	0.60	2.09	2.68	13.98
外匯	美元指數	99.84	0.03	-0.02	-0.07	1.55
	美元/離岸人民幣	6.75	0.02	0.01	-0.08	-3.27
	港幣/離岸人民幣	0.86	0.01	0.06	-0.13	-4.05
	美元/日圓	159.24	-0.03	-0.94	1.17	1.61
	歐元/美元	1.15	-0.04	0.06	0.10	-1.77
	英鎊/美元	1.35	0.00	0.41	0.18	0.24
	澳幣/美元	0.71	-0.04	0.09	0.47	5.68
債券	美國 10 年期國債收益率	4.72	0.26	2.31	-0.33	13.25
	中國 10 年期國債收益率	1.71	0.06	-0.06	-0.58	-8.09

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 月 12 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%		4.35%
	20:15	美國 ADP 就業變化週報	14.50K		11.00K
	22:00	美國成品房銷售 (7月)	4.13M		4.06M
	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託人身份行事。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、董事隨時可能替換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。
