



❖ 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 2 月 PPI 指數漲幅高於預期，中東局勢可能導致通脹加速
- 美聯儲維持利率不變，鮑威爾表示美國前景不確定性上升，若干美聯儲官員傾向於減少未來降息次數

➤ 股市

【美國市場】美股三大股指齊收跌

中東地緣衝突進一步升級，該地區多個能源基礎設施遭襲擊受損，同時伊朗表示將擴大打擊範圍至美國及以色列盟友的所有能源基礎設施，疊加上大幅超預期的美國 2 月 PPI 數據，帶動市場對通脹的擔憂升溫，美股承壓下行，美股尾盤美聯儲維持利率不變，美股三大股指齊收跌，跌幅均超 1.3%。

截至收盤，標普 500 指數收跌 1.36%，報 6,624.70 點；納斯達克指數收跌 1.46%，報 22,152.421 點；道瓊斯工業指數收跌 1.63%，報 46,225.15 點。VIX 恐慌指數收漲 12.16%，報 25.09 點。美國各行業板塊 ETF 普遍下行，可選消費、日常消費品等板塊 ETF 跌超 2%，僅油氣板塊 ETF 走強，上漲近 2%。

美國科技股七巨頭指數收跌 1.47%，其中亞馬遜收跌近 2.5%，微軟收跌 1.91%，蘋果、特斯拉跌超 1.6%，Meta、谷歌 A 跌超 1%。納斯達克金龍中國指數收跌 2.06%，報 7,015.70 點。熱門中概股中，騰訊音樂繼續頹勢大跌超 9%，理想跌超 5%，騰訊控股收跌 4.7%，金山雲漲超 12%。個股方面，台積電收跌 1.8%，美光科技公佈財報後股價一度跌近 6%，後回歸上一交易日水平。

【歐洲市場】周三歐洲主要國家股指普遍走弱

周三歐洲主要國家股指普遍走弱，截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.70%，報 598.25 點。泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.56%，報 5,736.85 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.86%，報 23,527.63 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.06%，報 7,969.88 點；英國富時 100 指數收跌 0.94%，報 10,305.29 點。

【亞洲市場】周二亞洲股市漲跌互現，韓國股指漲超 1.5%



周三亞洲股市表現強勢，日本股指漲超 2%，韓國股指漲超 5%。截至收盤，日經 225 指數收漲 2.87%，報 55,239.40 點；日本東證指數收漲 2.49%，報 3,717.41 點。韓國 KOSPI 指數收漲 5.04%，報 5,925.03 點。

【香港市場】港股三大股指齊收漲

周三港股午後走強，三大股指全線由跌轉漲。截至收盤，恆生指數收漲 0.61%，報 26,025.42 點；恆生科技指數收漲 0.01%，報 5,108.30 點；恆生中國企業指數收漲 0.10%，報 8,835.50 點。板塊方面，AI 應用板塊走強，MiniMax 因其與騰訊雲合作的沙箱部署及新一代 Agent 大模型而股價大漲近 20%，智譜、金山雲漲超 18%。存儲概念股因三星供應能力可能不足而普遍上漲，兆易創新上漲 11.5%，瀾起科技上漲近 8.6%。個股方面，阿里巴巴、百度集團漲超 2%，華虹半導體收漲近 4%，理想汽車跌超 6%，騰訊音樂大跌超 20%。

【A 股市場】A 股三大股指齊收漲，創業板指漲超 2%

A 股在盤初走低後穩步回升，三大股指齊收漲，創業板指漲超 2%。截至收盤，上證指數收漲 0.32%，報 4,062.98 點；深證成指收漲 1.05%，報 14,187.80 點；創業板指收漲 2.02%，報 3,346.37 點。板塊方面，因三星電子工會 5 月的罷工計劃可能導致存儲芯片供應短缺，存儲芯片股普遍走強，同有科技、深科達、西側測試收漲 20%，廣合科技、城邦股份等股漲停；CPO 概念走高，中貝通信、瑞斯康達等股漲停；算力租賃概念股表現強勢，東方國信、光環新網等多股漲超 10%。

➤ 債券

【美債】美國國債收益率轉漲

美國國債收益率轉漲，紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 6.65 個基點，報 4.2650%；美國兩年期國債收益率上漲 9.93 個基點，報 3.7729%。

【非美債市】10 年期歐洲國債收益率普遍上漲

周三 10 年期歐洲國債收益率普遍上漲。歐市尾盤，德國 10 年期國債收益率上漲 3.4 個基點，報 2.940%；英國 10 年期國債收益率上漲 4.8 個基點，報 4.742%；法國 10 年期國債收益率上漲 5.1 個基點，報 3.607%。

【中國債市】周三國債期貨全線上行

周三國債期貨全線上行，截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.23%，10 年期主力合約上漲 0.12%，5 年期主力合約上漲 0.08%，2 年期主力合約上漲 0.04%。



➤ 外匯

【美元】美元上行，ICE 美元指數上漲 0.72%

美元在美聯儲維持利率不變後逐步上行，部分彌補了前兩日的跌幅。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.72%，報 100.04 點；彭博美元指數升至 1,212.68 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣普遍走強，日圓跌超 0.5%

美元兌世界主要國家貨幣普遍走強，日圓跌超 0.5%。紐約尾盤，美元兌日圓下跌 0.54%，至 159.80 日圓。歐元兌美元下跌 0.75%，英鎊兌美元下跌 0.74%，澳元兌美元跌超 1.1%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.9004 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 174 點，報 6.9004 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價下跌 29 點，報 6.8879 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場走低，比特幣下跌約 4.6%

周三市場恐慌情緒蔓延，投資者風險偏好下降導致虛擬貨幣市場走低，比特幣盤中大跳水。比特幣下跌約 4.6%，價格跌至 7.1 萬美元水平；以太坊下跌約 6%。

➤ 商品

【能源】中東衝突升級，原油期貨價格寬幅波動

因中東衝突導致多個能源基礎設施遭襲擊受損，油價寬幅波動。美國原油期貨上漲 0.11%，結算價報每桶 96.32 美元。

【貴金屬】貴金屬普遍大跌，現貨金價跌下 5,000 美元大關

貴金屬：金價大跌超 3.5%，現貨金價跌下 5,000 美元大關。紐約尾盤，現貨金價下跌 3.67%，報每盎司 4,822.05 美元；美國期金下跌 3.72%，報每盎司 4,821.90 美元。

金屬期市：貴金屬價格普遍大跌，現貨白銀下跌 4.83%，報每盎司 75.46 美元；美國期銀下跌 5.53%，報每盎司 75.515 美元。美國期銅下跌約 4.8%，報每磅 5.4930 美元；現貨鉑金下跌 4.92%，現貨鈀金下跌 7.53%。

市場概覽

3月18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	4,062.98	0.32	-1.70	-2.40	2.37
	香港恆生指數	26,025.42	0.61	0.49	-2.27	1.54
美股	道瓊工業指數	46,225.15	-1.63	-2.51	-5.62	-3.82
	納斯達克指數	22,152.42	-1.46	-2.48	-2.28	-4.69
	標普 500 指數	6,624.70	-1.36	-2.23	-3.70	-3.23
歐股	英國富時 100 指數	10,305.29	-0.94	-0.47	-5.55	3.76
	德國 DAX 指數	23,502.25	-0.96	-0.58	-7.05	-4.03
	法國 CAC40 指數	7,969.88	-0.06	-0.89	-7.12	-2.20
亞太	日經 225 指數	53,692.71	-2.80	-1.43	-8.76	6.66
	韓國綜合指數	5,763.77	-2.72	3.23	-7.69	36.77
	印度 SENSEX30 指數	76,704.13	0.83	-0.21	-5.64	-9.99
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	99.21	3.00	3.64	48.03	73.84
	現貨黃金	4,835.06	0.34	-4.77	-8.41	11.94
	天然氣(USD/MMBtu)	3.26	6.26	0.71	13.92	3.30
	LME 銅 (USD/MT)	12,395.50	-2.97	-4.96	-7.10	-0.22
外匯	美元指數	100.16	0.07	0.42	2.61	1.87
	美元/離岸人民幣	6.90	-0.06	-0.21	0.49	-1.14
	港幣/離岸人民幣	0.88	-0.07	-0.07	0.31	-1.84
	美元/日圓	159.81	-0.03	-0.28	2.41	1.98
	歐元/美元	1.15	0.20	-0.30	-2.85	-2.31
	英鎊/美元	1.33	0.20	-0.43	-1.47	-1.42
	澳幣/美元	0.70	0.24	-0.49	-1.08	5.51
債券	美國 10 年期國債收益率	4.28	0.28	0.37	8.62	2.64
	中國 10 年期國債收益率	1.84	0.33	0.99	1.60	-0.92

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 03 月 19 日 9:00am



財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
3月16日 (周一)	10:00	中國工業生產指數 (同比) (2月)	5.20%	5.30%	6.30%
	10:00	中國失業率 (2月)	5.10%		5.30%
	21:15	美國工業生產指數 (月環比) (2月)	0.70%		0.20%
	經濟事件	-中國國統局新聞發佈會			
3月17日 (周二)	11:30	澳大利亞利率決議 (3月)	3.85%		4.10%
	20:15	美國 ADP 就業變化周報	15.50K		9.00K
	經濟事件	-澳洲聯儲利率聲明			
3月18日 (周三)	16:30	香港失業率 (2月)	3.90%		3.80%
	18:00	歐元區 CPI (同比) (2月)	1.70%		1.90%
	18:00	歐元區 CPI (月環比) (2月)	-0.60%		0.60%
	20:30	美國 PPI (月環比) (2月)	0.50%		0.70%
	21:45	加拿大利率決議	2.25%		2.25%
	22:30	美國原油庫存	3.824M		6.156M
	經濟事件	-加拿大央行新聞發佈會			
3月19日 (周四)	02:00	美國利率決議	3.75%	3.75%	3.75%
	10:30	日本利率決議	0.75%	0.75%	
	20:00	英國利率決議	3.75%	3.75%	
	20:30	美國初請失業金人數	213K		
	20:30	美國持續申請失業金人數	1,850K		
	21:15	歐元區利率決議	2.15%	2.15%	
	經濟事件	-FOMC 聲明 -美聯儲新聞發佈會 -歐洲央行新聞發佈會			
3月20日 (周五)	15:00	德國 PPI (月環比) (2月)	-0.60%		
	16:30	香港 CPI (同比) (2月)	1.10%		
	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务之要約或招攬。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, 並不是未來表現之徵示。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審閱。
