



❖ 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

- 特朗普表示美國與伊朗談判取得進展，美國媒體報道稱美方已經向伊朗提交 15 點停火方案
- 路透社/益普索的民調顯示，特朗普支持率跌至新低 36%
- NASA 新任局長賈里德表示，NASA 將取消在月球軌道部署空間站的計劃，轉為在月球表面建造基地

➤ 股市

【美國市場】美股三大股指齊收跌

當地時間 3 月 24 日，有消息表示美國第 82 空降師部分部隊即將部署中東地區，該消息帶動油價走高，美股驟跌，隨後特朗普表示美國正與伊朗“開始理性溝通”，油價收復部分跌幅，美國三大股指仍以下跌收盤，科技板塊明顯下行，因有消息稱亞馬遜旗下雲計劃部門正研發 AI 智能體來替代銷售、業務拓展等職能，導致連鎖反應。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.37%，報 6,556.37 點；納斯達克指數收跌 0.84%，報 21,761.894 點；道瓊斯工業指數收跌 0.18%，報 46,124.06 點。VIX 恐慌指數收漲 3.06%，報 26.95 點。AI、機器人板塊 ETF 跌超 1.2%，能源業、油氣板塊漲超 2%。

美國科技股七巨頭指數收跌 1.19%，其中特斯拉收漲約 0.6%，亞馬遜收跌 1.38%，Meta 收跌 1.84%，微軟跌超 2.6%，谷歌 A 收跌 3.85%。納斯達克金龍中國指數收跌 0.43%，報 6,771.27 點。熱門中概股中，文遠知行連續第二天漲超 9%，晶科能源收漲 6.5%，小米收跌約 2%。個股方面，Circle 股價大跌約 20%，台積電收漲 1.42%。

【歐洲市場】周二歐洲主要國家股指多數收漲

周二歐洲主要國家股指多數收漲，截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.43%，報 579.28 點。泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.13%，報 5,581.29 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.07%，報 22,636.91 點；法國 CAC 40 指數收漲 0.23%，報 7,743.92 點；英國富時 100 指數收漲 0.72%，報 9,965.16 點。

【亞洲市場】周二亞洲股市反彈上行，日韓主要股指漲超 1%



周二亞洲股市反彈上行，日韓主要股指漲超 1%。截至收盤，日經 225 指數收漲 1.43%，報 52,252.28 點；日本東證指數收漲 2.10%，報 3,559.67 點。韓國 KOSPI 指數收漲 2.74%，報 5,553.92 點。

【香港市場】港股三大股指齊收漲，恆生指數漲近 2.8%

周二港股高開走低後穩步上行，三大股指齊漲超 2%，收復大半上一日跌幅。截至收盤，恆生指數收漲 2.79%，報 25,063.71 點；恆生科技指數收漲 2.51%，報 4,830.89 點；恆生中國企業指數收漲 2.31%，報 8,499.53 點。板塊方面，科網股普遍上行，聯想漲超 4%，騰訊、美團收漲超 3%，百度集團、阿里巴巴漲超 2%；黃金股反彈上行，赤峰黃金漲超 16%，赤峰黃金漲超 12%；生物醫藥股、有色金屬、耐用消費品等板塊漲幅居前。

【A 股市場】A 股尾盤拉升，三大股指齊收漲

A 股周二集體走強，全天表現震蕩，尾盤拉升三大股指齊收漲，行業板塊全線走強。截至收盤，上證指數收漲 1.78%，報 3,881.28 點；深證成指收漲 1.43%，報 13,536.56 點；創業板指收漲 0.50%，報 3,251.55 點。板塊方面，芯片板塊走強，賽微微電、沐曦股份漲約 13.5%，德明利漲近 9%，摩爾線程、芯原股份漲超 8%；光纖概念板塊持續上行，東田微漲超 16%，福晶科技、長飛光纖、通鼎互聯漲停。電力板塊拉升，新能泰山、粵電力 A、華銀電力等股漲超 10%。

➤ 債券

【美債】美國國債收益率上行

原油價格上行導致美債承壓，且因美國兩年期國債拍賣顯示國債需求疲弱，拍賣結果公佈後短期國債收益率上行，隨後美債收益率整體下滑。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 1.79 個基點，報 4.3359%；美國兩年期國債收益率上漲 3.68 個基點，報 3.8887%。

【非美債市】歐洲國債收益率普遍上漲，短期國債收益率顯著上行

周二歐洲國債收益率普遍上漲，短期國債收益率漲幅明顯高於中長期國債。歐市尾盤，德國 10 年期國債收益率上漲 0.74 個基點，報 3.027%；兩年期德國國債收益率漲超 10 個基點。英國 10 年期國債收益率上漲 2.3 個基點，報 4.943%；兩年期英國國債收益率上漲 3.8 個基點。法國 10 年期國債收益率上漲 2.3 個基點，報 3.734%；兩年期法國國債收益率上漲約 7 個基點。

【中國債市】周二國債期貨表現分化，30 年期國債主力合約漲超 0.5%

周二國債期貨表現分化，30 年期國債主力合約漲超 0.5%。截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.55%，全天持續走高。10 年期主力合約上漲 0.02%，5 年期主力合約持平於上一交易日水平，2 年期主力合約下跌 0.02%。



➤ 外匯

【美元】美元波動上行，ICE 美元指數上漲約 0.28%

美元波動上行，在尾盤回吐漲幅。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲約 0.28%，報 99.231 點；彭博美元指數上漲約 0.3%，報 1,209.28 點。

【非美貨幣】美元兌多數主要國家貨幣普遍走強

美元兌世界主要國家貨幣普遍走強，紐約尾盤，美元兌日圓上漲 0.16%，至 158.69 日元。歐元兌美元下跌 0.06%，報 1.1607 美元；英鎊兌美元下跌 0.19%，報 1.3406 美元；澳元兌美元下跌 0.30 %。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.8938 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 97 點，報 6.8938 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價上漲 185 點，報 6.8877 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場走弱，比特幣跌約 2.3%

美國《Clarity Act》內容流出，擬禁止被動持有穩定幣所獲得的收益，並禁止“經濟上等同於利息”的結構安排，該消息導致穩定幣及加密貨幣走弱。比特幣收跌約 2.3%，價格跌下 7 萬美元；以太坊下跌約 2.1%，報 2,115 美元。

➤ 商品

【能源】美國原油期貨價格上漲約 4.8%

油價因美國在中東地區部署空降師部隊的消息而走強，紐約尾盤，美國原油期貨上漲約 4.8%，結算價報每桶 92.35 美元。

【貴金屬】貴金屬普遍上漲，銀價回歸 70 美元上方

貴金屬：金價震蕩走強，紐約尾盤，現貨金價上漲 1.15%，報每盎司 4,459.60 美元；美國期金上漲 1.19%，報每盎司 4,492.30 美元。

金屬期市：貴金屬普遍上行，銀價回歸 70 美元上方。現貨白銀上漲 2.65%，報每盎司 71.0768 美元；美國期銀上漲 2.43%，報每盎司 71.040 美元。美國期銅上漲 0.26%，報每磅 5.50 美元；現貨鉑金上漲 2.70%，現貨鈀金上漲 0.18%。

市場概覽

3月24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	3,881.28	1.78	-4.16	-6.76	-2.21
	香港恆生指數	25,063.71	2.79	-3.11	-5.88	-2.21
美股	道瓊工業指數	46,124.06	-0.18	-1.85	-5.83	-4.03
	納斯達克指數	21,761.89	-0.84	-3.19	-4.00	-6.37
	標普 500 指數	6,556.37	-0.37	-2.38	-4.69	-4.22
歐股	英國富時 100 指數	9,965.16	0.72	-4.21	-8.66	0.34
	德國 DAX 指數	22,636.91	-0.07	-4.61	-10.47	-7.57
	法國 CAC40 指數	7,743.92	0.23	-2.89	-9.75	-4.98
亞太	日經 225 指數	53,940.15	3.23	0.44	-8.34	7.15
	韓國綜合指數	5,725.17	3.08	-3.33	-8.31	35.86
	印度 SENSEX30 指數	74,068.45	1.89	-2.63	-8.88	-13.09
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	87.68	-5.06	-8.19	31.08	53.82
	現貨黃金	4,563.82	1.97	-5.35	-13.55	5.66
	天然氣(USD/MMBtu)	2.88	-2.17	-6.07	0.70	-8.69
	LME 銅 (USD/MT)	12,100.50	-0.55	-5.28	-9.32	-2.60
外匯	美元指數	99.08	-0.36	-1.00	1.51	0.77
	美元/離岸人民幣	6.89	-0.08	0.17	0.38	-1.25
	港幣/離岸人民幣	0.88	-0.01	-0.02	0.40	-1.75
	美元/日圓	158.69	-0.01	0.75	1.69	1.26
	歐元/美元	1.16	0.10	1.47	-1.63	-1.07
	英鎊/美元	1.34	0.12	1.28	-0.41	-0.36
	澳幣/美元	0.70	0.01	-0.38	-1.70	4.86
債券	美國 10 年期國債收益率	4.34	-0.41	1.81	10.27	4.20
	中國 10 年期國債收益率	1.82	-0.71	-0.44	0.83	-1.67

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 03 月 25 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23日 (周一)	13:00	新加坡核心 CPI (同比) (2月)	1.00%		1.40%
	13:00	新加坡 CPI (同比) (2月)	1.40%		1.20%
	經濟事件	-日本央行月度報告			
3月24日 (周二)	07:30	日本 CPI (同比) (2月)	2.00%		1.60%
	16:30	德國製造業 PMI (3月)	50.90		51.70
	16:30	德國服務業 PMI (3月)	53.50		51.20
	17:00	歐元區製造業 PMI (3月)	50.80		51.40
	17:00	歐元區服務業 PMI (3月)	50.80		50.10
	20:15	美國 ADP 就業變化周報	9K		10K
	21:45	美國製造業 PMI (3月)	51.60		52.40
	21:45	美國服務業 PMI (3月)	51.70		51.10
	經濟事件	-德國央行行長內格爾發言			
3月25日 (周三)	15:00	英國 CPI (同比) (2月)	3.00%		
	17:00	德國 Ifo 商業景氣指數 (3月)	88.60		
	22:30	美國原油庫存	6.156M		
	經濟事件	-歐洲央行行長拉加德發言 -日本貨幣政策會議紀要			
3月26日 (周四)	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		
	經濟事件	-澳洲聯儲副行長肯特發言			
3月27日 (周五)	15:00	英國零售銷售 (月環比) (2月)	1.80%		
	15:00	英國零售銷售 (同比) (2月)	4.50%		
	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。
