



❖ 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

- 亞馬遜與 Anthropic 升級合作關係，Anthropic 獲亞馬遜 50 億美元追加投資，承諾在未來 10 年內採購超千億美元算力
- IMF 貨幣與資本市場部主任表示，美元穩定幣已佔大比例的支持份額，目前最大的挑戰是美元化，可能對各國央行造成貨幣主權威脅
- 特朗普表示，如美國和伊朗未能達成協議，美國將“幾乎不可能”延長停火

➤ 股市

【美國市場】美股三大指數齊收跌，納指終結 13 連漲

美國與伊朗的停火協議於週三到期，因當前伊朗拒絕談判且特朗普表示如果未達成協議將幾乎不可能延長停火，致使中東局勢充滿不確定性，原油價格再度反彈上行，美股三大股指小幅收跌，納斯達克指數終結 13 連漲，市場恐慌情緒升溫。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.24%，報 7,109.14 點；納斯達克指數收跌 0.26%，報 24,404.393 點；道瓊斯工業指數收跌 0.01%，報 49,442.56 點。VIX 恐慌指數收漲 8.01%，報 18.88 點。費城半導體指數收漲 0.45%，報 9,599.213 點，連續第 14 個交易日收漲。

美國科技股七巨頭指數下跌 0.54%，其中蘋果收漲 1.04%，亞馬遜收跌 0.91%，微軟、谷歌跌超 1%，特斯拉收跌 2.03%，Meta 收跌 2.56%。納斯達克金龍中國指數收跌 0.32%，報 7,207.20 點。熱門中概股中，老虎證券、世紀互聯、蔚來皆跌超 2%，百度、理想跌超 1%。個股方面，Circle 收漲 0.35%，台積電收跌 1.14%。

【歐洲市場】週一歐洲主要股指普遍下行

週一歐洲主要股指普遍下行，截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.82%，報 621.46 點。泛歐 STOXX 50 指數收跌 1.24%，報 5,982.63 點。

德國 DAX 30 指數收跌 1.15%，報 24,417.80 點；法國 CAC 40 指數收跌 1.12%，報 8,330.05 點；英國富時 100 指數收跌 0.55%，報 10,609.08 點。



【亞洲市場】週一亞洲股市小幅上行

亞洲股市小幅上行。截至收盤，日經 225 指數收漲 0.60%，報 58,824.89 點；日本東證指數收漲 0.43%，報 3,777.02 點。韓國 KOSPI 指數收漲 0.44%，報 6,219.09 點。

【香港市場】港股高開，三大股指齊走強

週一港股高開後波動上漲，三大股指齊收漲。截至收盤，恆生指數收漲 0.77%，報 26,361.07 點；恆生科技指數收漲 0.46%，報 5,065.63 點；恆生中國企業指數收漲 0.61%，報 8,899.06 點。板塊方面，光伏太陽能股走強，卡姆丹克太陽能漲超 11%，新特能源、福萊特玻璃等股盤中顯著拉升。AI 應用股走強，群核科技在午盤後持續走高，收漲超 100%。個股方面，農夫山泉漲超 5%，華虹半導體漲超 4%，零跑汽車跌超 5%。

【A 股市場】A 股三大股指表現分化，創業板指尾盤轉跌

A 股三大股指表現分化，上證指數及深證成指盤中拉升後收漲，創業板指於上一交易日收盤價附近波動，隨後在尾盤收跌。截至收盤，上證指數收漲 0.76%，報 4,082.13 點；深證成指收漲 0.55%，報 14,966.75 點；創業板指收跌 0.02%，報 3,677.58 點。商業航天概念表現強勢，蜀道裝備收漲 20%，廣聯航空、天銀機電漲超 10%，中國衛星等多股漲停。光纖概念股拉升，通鼎互聯、中天科技等股漲停。稀有金屬、AI 應用、消費電子等概念板塊走強，鋰電池、創新藥等板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】美國國債收益率基本持平

美國國債收益率高開後逐步回吐漲幅。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率持平於上一交易日水平，報 4.2480%；美國兩年期國債收益率上漲 0.81 個基點，報 3.7163%。

【非美債市】歐洲國債收益率普遍走高

週一歐洲國債收益率普遍走高。歐市尾盤，德國 10 年期國債收益率上漲 2 個基點，報 2.980%；德國兩年期國債收益率上漲 5 個基點。英國 10 年期國債收益率上漲 7.2 個基點，報 4.834%；英國兩年期國債收益率上漲 6.3 個基點。

【中國債市】週一國債期貨窄幅波動

週一國債期貨窄幅波動，長期國債微幅收漲。截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.01%，10 年期主力合約上漲 0.02%，5 年期主力合約與 2 年期主力合約持平上一交易日水平。



➤ 外匯

【美元】美元指數高開低走，ICE 美元指數下跌 0.04%

美元指數高開低走，紐約尾盤，ICE 美元指數下跌 0.04%，報 98.055 點；彭博美元指數下跌 0.10%，報 1,191.64 點。

【非美貨幣】日圓下跌約 0.1%

紐約尾盤，美元兌日圓上漲 0.11%，至 158.82 日圓；歐元兌美元上漲 0.16%，至 1.1781 美元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.8158 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤下跌 2 點，報 6.8158 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤價上漲 68 點，報 6.8195 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場走強

週一虛擬貨幣市場走強，比特幣上漲約 2%，至 7.6 萬美元附近；以太坊上漲約 2.5%，報 2,335 美元。

➤ 商品

【能源】原油大漲，美國原油期貨價格漲近 7%

因美國與伊朗的停火前景充滿不確定性，油價大漲。紐約尾盤，美國原油期貨上漲 6.87%，結算價報每桶 89.61 美元。

【貴金屬】金屬市場普遍下行

貴金屬：金價走低，紐約尾盤，現貨金價下跌 0.18%，報每盎司 4,821.27 美元；美國期金下跌 0.85%，報每盎司 4,838.10 美元。

金屬期市：貴金屬及有色金屬市場普遍下行，現貨白銀下跌 1.4%，報每盎司 79.7379 美元；美國期銀下跌 2.5%，報每盎司 80.350 美元。美國期銅下跌 1.1%，報每磅 6.1070 美元；現貨鉑金下跌 0.9%，現貨鈀金下跌 0.35%。

市場概覽

4月20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 | 4,051.43 | -0.10 | 1.64 | 4.10 | 2.08 |
| | 香港恆生指數 | 26,160.33 | -0.89 | 1.03 | 5.54 | 2.07 |
| 美股 | 道瓊工業指數 | 49,447.43 | 1.79 | 3.19 | 6.70 | 2.88 |
| | 納斯達克指數 | 24,468.48 | 1.52 | 6.84 | 13.33 | 5.28 |
| | 標普 500 指數 | 7,126.06 | 1.20 | 4.54 | 9.15 | 4.10 |
| 歐股 | 英國富時 100 指數 | 10,667.63 | 0.73 | 0.63 | 4.83 | 7.41 |
| | 德國 DAX 指數 | 24,702.24 | 2.27 | 3.77 | 8.92 | 0.87 |
| | 法國 CAC40 指數 | 8,425.13 | 1.97 | 2.00 | 7.78 | 3.38 |
| 亞太 | 日經 225 指數 | 58,934.08 | 0.78 | 4.29 | 15.41 | 17.07 |
| | 韓國綜合指數 | 6,253.24 | 0.99 | 7.65 | 23.77 | 48.39 |
| | 印度 SENSEX30 指數 | 78,493.54 | 0.65 | 2.43 | 9.10 | -7.89 |
| 商品 | NYM WTI 原油(USD/bbl) | 90.11 | 7.47 | -9.03 | -11.12 | 58.09 |
| | 現貨黃金 | 4,782.16 | -1.00 | 0.92 | 2.44 | 10.71 |
| | 天然氣(USD/MMBtu) | 2.72 | 1.57 | 3.39 | -5.83 | -15.91 |
| | LME 銅 (USD/MT) | 13,347.00 | 0.58 | 3.90 | 8.20 | 7.44 |
| 外匯 | 美元指數 | 98.28 | 0.18 | -0.09 | -1.68 | -0.05 |
| | 美元/離岸人民幣 | 6.82 | 0.10 | -0.05 | -0.96 | -2.19 |
| | 港幣/離岸人民幣 | 0.87 | -0.06 | -0.03 | -0.85 | -2.80 |
| | 美元/日圓 | 158.97 | 0.21 | 0.30 | 0.16 | 1.44 |
| | 歐元/美元 | 1.18 | -0.10 | -0.05 | 1.73 | 0.06 |
| | 英鎊/美元 | 1.35 | -0.16 | -0.09 | 2.02 | 0.14 |
| | 澳幣/美元 | 0.72 | -0.33 | 0.78 | 3.62 | 7.15 |
| 債券 | 美國 10 年期國債收益率 | 4.27 | 0.56 | -0.50 | -1.04 | 2.51 |
| | 中國 10 年期國債收益率 | 1.76 | -0.85 | -2.34 | -3.30 | -5.34 |

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 4 月 21 日 9:00am



財經日曆

| 時間 | 日程 | 經濟指標/事件 | 前值 | 預測 | 公佈 |
|---------------|-------|---------------------|---------|----|-------|
| 4月20日 (週一) | 14:00 | 德國 PPI (月環比) (3月) | -0.50% | | 2.5% |
| | 20:30 | 加拿大 CPI (月環比) (3月) | 0.50% | | 0.90% |
| | 經濟事件 | -加拿大央行商業前景調查 | | | |
| 4月21日 (週二) | 14:00 | 英國失業率 (2月) | 5.20% | | |
| | 20:15 | 美國 ADP 就業變化週報 | 39.30K | | |
| | 20:30 | 美國零售銷售 (月環比) (3月) | 0.60% | | |
| | 20:30 | 美國核心零售銷售 (月環比) (3月) | 0.50% | | |
| | 經濟事件 | -德國央行行長內格爾發言 | | | |
| 4月22日 (週三) | 04:30 | 美國當週 API 原油庫存 | 6.100M | | |
| | 14:00 | 英國 CPI (同比) (3月) | 3.00% | | |
| | 14:00 | 英國輸入 PPI (月環比) (3月) | 0.80% | | |
| | 22:30 | 美國原油庫存 | -0.913M | | |
| | 經濟事件 | -美聯儲沃勒發言 | | | |
| 4月23日 (週四) | 15:30 | 德國製造業 PMI (4月) | 52.20 | | |
| | 15:30 | 德國服務業 PMI (4月) | 50.90 | | |
| | 16:00 | 歐元區服務業 PMI (4月) | 50.20 | | |
| | 16:00 | 歐元區製造業 PMI (4月) | 51.60 | | |
| | 16:30 | 香港失業率 (3月) | 3.80% | | |
| | 16:30 | 香港 CPI (同比) (3月) | 1.70% | | |
| | 20:30 | 美國初請失業金人數 | 219K | | |
| | 20:30 | 美國持續申請失業金人數 | 1,794K | | |
| | 21:45 | 美國服務業 PMI (4月) | 49.80 | | |
| | 21:45 | 美國製造業 PMI (4月) | 52.30 | | |
| | 經濟事件 | -歐洲央行非貨幣政策會議紀要 | | | |
| 4月24日 (週五) | 16:00 | 德國商業期望 (4月) | 86.00 | | |
| | 16:00 | 德國 Ifo 商業景氣指數 (4月) | 86.40 | | |
| | 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。
