



❖ 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

- 伊朗在霍爾木茲海峽扣押兩艘船隻，自中東衝突以來霍爾木茲海峽範圍已至少發生 26 起襲船事件
- 費城半導體指數連續 16 個交易日收漲，歷史首次站上 9,900 點
- 德國經濟部下調 2026 年增長預期至之前預測的一半
- 路透社報道，有消息稱美光正在推動美國國會通過立法，收緊對中國工廠的芯片設備出口管制

➤ 股市

【美國市場】美股三大指數齊收漲，費城半導體指數站上 9,900 點

美國總統特朗普於週三宣佈將停火協議延長三至五天，市場情緒回暖，疊加多家大型企業公佈的 2026 年第一季度財報表現強勁，美股三大股指齊收漲，其中標普 500 指數和納斯達克指數漲超 1%，齊收創歷史新高，市場恐慌情緒降溫。

截至收盤，標普 500 指數收漲 1.05%，報 7,137.90 點；納斯達克指數收漲 1.64%，報 24,657.567 點；道瓊斯工業指數收漲 0.69%，報 49,490.03 點。VIX 恐慌指數收跌 3.03%，報 18.91 點。費城半導體指數收漲 2.72%，報 9,909.266 點，連續第 16 個交易日收漲。

美國科技股七巨頭指數上漲 2.04%，其中蘋果收漲 2.63%，基本收復上一交易日跌幅；亞馬遜收漲 2.18%，谷歌 A 及微軟皆漲超 2%，英偉達收漲 1.31%，特斯拉收漲 0.28%。納斯達克金龍中國指數收跌 0.05%，報 7,016.92 點。熱門中概股中，大全新能源漲超 16%，亞朵收漲約 5%，新東方收跌 3.1%。個股方面，Circle 收漲 8.7%，閃迪收漲 8.5%。

【歐洲市場】週三歐洲主要股指繼續下行趨勢

週三歐洲主要股指連續第三個交易日整體走弱，截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.35%，報 613.88 點。泛歐 STOXX 50 指數收跌 0.41%，報 5,906.22 點。

德國 DAX 30 指數收跌 0.31%，報 24,194.90 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.96%，報 8,156.43 點；英國富時 100 指數收跌 0.21%，報 10,476.46 點。

【亞洲市場】週三亞洲股市漲跌不一



亞洲股市週三漲跌不一，中東局勢的不確定性致使亞洲市場窄幅波動。截至收盤，日經 225 指數收漲 0.40%，報 59,585.86 點；日本東證指數收跌 0.67%，報 3,744.99 點。韓國 KOSPI 指數收漲 0.46%，報 6,417.93 點。

【香港市場】港股三大股指齊收跌，恆生科技指數跌近 2%

週三港股低開低走，三大股指全線收跌，恆生科技指數跌近 2%。截至收盤，恆生指數收跌 1.31%，報 26,141.07 點；恆生科技指數收跌 1.94%，報 4,963.16 點；恆生中國企業指數收跌 1.55%，報 8,804.78 點。板塊方面，鋰電池股普遍下行，理士國際跌超 7.5%，寧德時代收跌 5.03%。AI 板塊再度受到關注，極視角大漲 25.15%，迅策、智譜、MINIMAX 皆漲超 3%。光通信板塊因 2026 第一季度光纖產銷量同比增長近 5 倍且價格持續上漲，多家企業顯著上行，劍橋科技漲超 21%，長飛光纖光纜收漲 17.16%，華虹半導體收漲 4.51%。

【A 股市場】A 股三大股指齊收漲，創業板指漲超 1.5%

A 股週三低開後穩步上行，三大股指集體收漲，創業板指漲超 1.5%。截至收盤，上證指數收漲 0.52%，報 4,106.26 點；深證成指收漲 1.30%，報 15,177.29 點；創業板指收漲 1.73%，報 3752.76 點。板塊方面，算力硬件板塊股普遍上漲，長光華芯 20%收漲，東山精密漲停，其中新易盛收漲 7.64%，年初至今漲幅達 40%，一年內漲幅超 1,000%。算力租賃概念板塊持續上行，協創數據收漲 20%，宏景科技漲超 16%，半導體產業鏈走強，路維光電、先導基電等股漲停。光伏、遊戲等概念板塊跌幅居前。

➤ 債券

【美債】美國國債收益率小幅上漲

週三美國國債收益率整體呈 V 字形態勢。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率小幅上漲，報 4.294%；美國兩年期國債收益率上漲 1.25 個基點，報 3.7916%。

【非美債市】歐洲國債收益率普遍走高

週三歐洲國債收益率整體繼續呈上行趨勢。歐市尾盤，德國 10 年期國債收益率上漲 0.5 個基點，報 3.008%；德國兩年期國債收益率上漲 3.6 個基點。英國 10 年期國債收益率上漲 2.5 個基點，報 4.909%；英國兩年期國債收益率上漲 6.4 個基點。法國 10 年期國債收益率上漲 0.2 個基點。

【中國債市】週三國債期貨全線收漲

週三國債期貨全線收漲，截至收盤，30 年期主力合約上漲 0.43%，10 年期主力合約上漲 0.09%，5 年期主力合約上漲 0.07%，2 年期主力合約上漲 0.04%。



➤ 外匯

【美元】美元指數小幅走強，ICE 美元指數上漲 0.19%

美元指數連續第二個交易日上行，紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.19%，報 98.585 點；彭博美元指數基本持平上一交易日水平，報 1,196.78 點。

【非美貨幣】美元小幅走強，歐元下跌約 0.3%

週三美元兌世界主要國家貨幣普遍小幅走強，紐約尾盤，美元兌日圓上漲 0.07%，至 159.49 日圓；歐元兌美元下跌約 0.3%，至 1.1709 美元；英鎊兌美元下跌 0.03%，澳元兌美元上漲 0.06%，美元兌瑞郎上漲約 0.5%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.8320 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 34 點，報 6.8320 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤價上漲 28 點，報 6.8288 元。

【虛擬貨幣】虛擬貨幣市場普遍走強

週三市場風險偏好進一步回暖，虛擬貨幣市場普遍走強，比特幣上漲約 3.5%，接近 8 萬美元水平，達逾兩個月新高位。

➤ 商品

【能源】原油價格上行，美國原油期貨上漲 3.67%

因霍爾木茲海峽不斷傳出商船被攔截的消息，市場仍對能源供應擔憂，油價走強。紐約尾盤，美國原油期貨上漲 3.67%，結算價報每桶 92.96 美元。

【貴金屬】金屬市場普遍反彈上行，現貨金價上漲 0.41%

貴金屬：金價呈倒 V 字形態勢，於盤中回吐大半漲幅。紐約尾盤，現貨金價上漲 0.41%，報每盎司 4,739.31 美元；美國期金上漲 0.76%，報每盎司 4,755.50 美元。

金屬期市：貴金屬及有色金屬市場普遍反彈上行，現貨白銀上漲 1.3%，報每盎司 77.6927 美元；美國期銀上漲 1.5%，報每盎司 78.230 美元。美國期銅上漲約 2%，報每磅 6.1955 美元；現貨鉑金上漲 1.9%，現貨鈾金微幅走低。



市場概覽

4月22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	4,106.26	0.52	1.96	5.51	3.46
	香港恆生指數	26,163.24	-1.22	0.83	5.55	2.08
美股	道瓊工業指數	49,490.03	0.69	2.12	6.79	2.97
	納斯達克指數	24,657.57	1.64	2.67	14.21	6.09
	標普 500 指數	7,137.90	1.05	1.64	9.33	4.27
歐股	英國富時 100 指數	10,476.46	-0.21	-0.79	2.95	5.49
	德國 DAX 指數	24,194.90	-0.31	0.53	6.68	-1.21
	法國 CAC40 指數	8,156.43	-0.96	-1.43	4.34	0.09
亞太	日經 225 指數	59,963.14	0.63	0.72	17.43	19.12
	韓國綜合指數	6,535.57	1.83	5.01	29.35	55.09
	印度 SENSEX30 指數	78,516.49	-0.95	0.52	9.13	-7.87
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	93.00	0.04	1.84	-0.17	63.13
	現貨黃金	4,743.31	0.07	-0.98	1.61	9.81
	天然氣(USD/MMBtu)	2.71	-0.33	2.57	-5.93	-16.01
	LME 銅 (USD/MT)	13,433.00	1.53	1.40	8.90	8.13
外匯	美元指數	98.56	-0.03	0.35	-1.40	0.24
	美元/離岸人民幣	6.83	-0.05	-0.09	-0.88	-2.11
	港幣/離岸人民幣	0.87	-0.03	0.00	-0.77	-2.72
	美元/日圓	159.35	-0.08	-0.12	0.40	1.68
	歐元/美元	1.17	0.06	-0.59	1.38	-0.29
	英鎊/美元	1.35	0.04	-0.15	2.12	0.24
	澳幣/美元	0.72	0.03	0.00	3.80	7.33
債券	美國 10 年期國債收益率	4.31	0.14	-0.06	-0.19	3.40
	中國 10 年期國債收益率	1.73	0.29	-2.64	-4.52	-6.52

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 4 月 23 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%		4.90%
	20:15	美國 ADP 就業變化週報	39.30K		54.75K
	20:30	美國零售銷售 (月環比) (3月)	0.70%		1.70%
	20:30	美國核心零售銷售 (月環比) (3月)	0.70%		1.90%
	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		-4.400M
	14:00	英國 CPI (同比) (3月)	3.00%		3.30%
	14:00	英國輸入 PPI (月環比) (3月)	0.90%		4.40%
	22:30	美國原油庫存	-0.913M		1.925M
	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審閱。
