



❖ 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

- 聯儲局維持利率不變，點陣圖顯示九位官員預計年內至少加息一次，會後聲明刪除前瞻指引，以「物價穩定」為首要目標
- 美伊已經遠程簽署諒解備忘錄
- 特朗普表示已經與俄羅斯及烏克蘭領導人溝通，希望能夠推動停火進程
- 為期三天的七國集團峰會閉幕

➤ 股市

【美國市場】美股三大股指齊跌逾 1%，美聯儲鷹派訊號引發巨震

週三聯儲局公佈利率決議，新任主席沃什主導的政策聲明釋出強硬鷹派訊號，點陣圖顯示九位官員預計年內至少加息一次，同時美聯儲刪除前瞻指引，市場對緊縮政策的擔憂重燃。美股三大指數尾盤齊跳水，道指結束連續四個交易日升勢。防禦性板塊如必需消費及公用事業跌幅顯著，資金避險情緒升溫，VIX 恐慌指數大幅反彈。半導體板塊逆市走強，費城半導體指數錄得升幅。

截至收盤，標普 500 指數收跌 1.21%，報 7,420.10 點；納斯達克指數收跌 1.35%，報 26,021.656 點；道瓊斯工業指數收跌 0.98%，報 51,492.55 點。VIX 恐慌指數收漲 12.31%，報 18.43 點。費城半導體指數逆市收漲 1.38%，報 13,477.072 點。

美國科技股七巨頭指數收跌 2.38%，其中 Meta 收跌 5.44%，微軟收跌 3.79%，亞馬遜收跌 3.46%，谷歌 A 收跌 2.53%，特斯拉收跌 2.05%，英偉達收跌 1.33%，蘋果收跌 1.10%。納斯達克金龍中國指數收跌 1.14%，報 6,122.30 點。熱門中概股中，理想汽車跌約 3.4%，阿里巴巴跌約 3.1%，蔚來逆市漲約 0.2%，日月光半導體漲約 2%。個股方面，台積電 ADR 收漲 1.48%，Circle 收漲 1.24%，SpaceX 上市以來首度下跌，收跌近 5%。

【歐洲市場】歐洲主要股指普遍走強，泛歐指數三連收創新高

週三歐洲主要股指在美聯儲決議公佈前普遍走強，多數市場錄得升幅。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.52%，報 639.31 點，連續三個交易日收創新高；泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.68%，報 6,300.07 點，連續四個交易日收創新高。



德國 DAX 30 指數收漲 0.10%，報 24,934.67 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.20%，報 8,430.79 點；英國富時 100 指數收漲 0.14%，報 10,508.61 點；意大利富時 MIB 指數收漲 0.31%，報 52,595.23 點，連續四個交易日創收盤歷史新高。

【亞洲市場】週三亞洲股市普遍走強，韓國股指漲超 1.5%

週三亞洲股市普遍走強，截至收盤，日經 225 指數收漲 0.72%，報 69,902.25 點；韓國 KOSPI 指數收漲 1.58%，報 8,864.24 點，其中 SK 海力士大漲約 6%，股價再創歷史新高，帶動大市表現。富時新加坡海峽時報指數收漲 1.18%，報 5,177.20 點；泰國 SET 指數收跌 0.06%，報 1,587.07 點。

【香港市場】港股三大股指走勢分化，恆生科技指數小幅收漲

週三港股表現分化，恆生指數震盪下行，恆生科技指數小幅收漲。截至收盤，恆生指數收跌 0.74%，報 24,312.16 點；恆生科技指數收漲 0.22%，報 4,669.07 點；恆生國企指數收跌 1.17%，報 8,144.03 點。板塊方面，AI 大模型股表現強勢，智譜受惠於 GLM-5.2 開源消息刺激大漲逾 12.5%，MINIMAX 亦因旗下 M3 全面接入支付寶 Token Pay 方案而大漲 6.34%。芯片半導體板塊午後再度爆發，華虹宏力受 A 股相關板塊帶動收漲 8.52%。科網股多數下跌，京東集團跌 0.45%，騰訊控股跌 0.45%，阿里巴巴跌 0.09%，快手逆市大漲 7.34%。

【A 股市場】A 股低開高走，科創 50 大漲逾 4%

A 股三大股指早盤低開後震盪走強，科創 50 指數表現強勁漲近 4.7%。截至收盤，上證指數收漲 0.40%，報 4,108.08 點；深證成指收漲 1.31%，報 15,880.95 點；創業板指收漲 1.56%，報 4,167.05 點；科創 50 指數收漲 4.69%。板塊概念方面，AI 硬件板塊表現強勢，玻璃基板概念股漲幅顯著，美迪凱 20% 漲停，京東方、沃格光電、彩虹股份等多股漲停；PCB 概念股同樣表現強勢，科翔股份、一博科技錄得 20% 漲停，深南電路、華正新材、鵬鼎控股等股紛紛漲停，或受建滔積層板產品普遍漲價 15% 的消息及 AI 產業鏈上游需求仍旺盛刺激。芯片半導體板塊午後大爆發，普冉股份、盛美上海 20% 漲停，兆易創新漲停並創歷史新高。大消費、文化傳媒、煤炭、油氣、汽車板塊走低。

➤ 債券

【美債】美債收益率顯著上行，兩年期美債收益率漲超 13 個基點

美聯儲利率決議釋出鷹派訊號，加息預期升溫帶動美國國債收益率大幅飆升，兩年期美債收益率漲幅顯著。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 4.74 個基點，報 4.4869%；美國兩年期國債收益率上漲 13.28 個基點，報 4.1843%。

【非美債市】歐洲主要國家國債收益率多數下行

歐洲主要國家國債收益率多數下行。德國 10 年期國債收益率下跌 0.3 個基點，報 2.927%；德國兩年期國債收益率下跌 0.3 個基點，報 2.619%。英國 10 年期國債收益率下跌 3.8 個基點，報 4.750%；英國兩年期國債收益率下跌 4.0 個基點，報 4.143%。法國 10 年期國債收益率上漲 0.4 個基點，報 3.666%；



意大利 10 年期國債收益率下跌 0.3 個基點，報 3.624%；西班牙 10 年期國債收益率下跌 0.3 個基點，報 3.344%。

【中國債市】週三國債期貨全線上行

週三國債期貨全線上行，中長期品種表現相對較強。截至收盤，30 年期國債主力合約上漲 0.23%，10 年期國債主力合約上漲 0.07%，5 年期國債主力合約上漲 0.03%，兩年期國債主力合約上漲 0.01%。

➤ 外匯

【美元】美元大幅走強，ICE 美元指數重上 100 關口

美聯儲鷹派聲明引爆美元行情，紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.82%，報 100.362 點；彭博美元指數上漲 0.69%，報 1,213.65 點。

美元兌世界主要國家貨幣全面走強，歐元兌美元跌 1.05%，報 1.1478；英鎊兌美元跌 1.25%，報 1.3262；美元兌瑞郎漲 1%，報 0.8016；澳元兌美元跌 0.9%；紐元兌美元跌 1.25%；美元兌加元漲 0.9%。美元兌日元上漲 0.2%，報 160.74 日元。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7762 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤上漲 196 點，報 6.7762 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價上漲 5 點，報 6.7569 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場遭打擊，比特幣跌約 2.4%

週三虛擬貨幣市場受聯儲局鷹派訊號打擊，避險情緒升溫下資金從風險資產撤出，比特幣及以太坊雙雙下挫。紐約尾盤，比特幣下跌約 2.4%，逼近 64,000 美元水平；以太坊下跌約 3.5%。

➤ 商品

【能源】油價顯著波動後整體走平，美國原油期貨收報每桶 76.79 美元

油價週三走勢反覆，市場早段受美伊簽署諒解備忘錄後伊朗可對外銷售石油的消息影響而一度受壓，但其後聯儲局決議帶動美元走強，油價在劇烈波動後最終大致收平。紐約尾盤，美國原油期貨結算價報每桶 76.79 美元；布倫特原油期貨結算價每桶 79.55 美元。

【貴金屬】貴金屬及有色金屬價格顯著下行，金價跌逾 1.6%

貴金屬：美元強勢反彈及美債收益率上行雙重打壓金價。紐約尾盤，現貨金價下跌約 1.64%，報每盎司 4,258.59 美元；美國期金下跌約 1.70%，報每盎司 4,280.40 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀下跌約 3%，報每盎司 67.9438 美元；美國期銀下跌約 2.6%，報每盎司 68.715 美元；美國期銅下跌約 1.7%，報 6.4345 美元/磅；現貨鉑金下跌 3.8%，現貨鈀金下跌 2.45%。



市場概覽

6月17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	4,108.08	0.40	2.88	0.97	3.51
	香港恆生指數	24,312.16	-0.74	-0.39	-3.46	-5.14
美股	道瓊工業指數	51,492.55	-0.98	3.15	0.90	7.13
	納斯達克指數	26,021.66	-1.34	3.39	-3.53	11.96
	標普 500 指數	7,420.10	-1.21	2.11	-2.11	8.39
歐股	英國富時 100 指數	10,508.61	0.14	2.47	0.95	5.81
	德國 DAX 指數	24,934.67	0.10	3.06	-0.68	1.81
	法國 CAC40 指數	8,430.79	-0.20	3.30	3.02	3.45
亞太	日經 225 指數	71,082.44	1.69	10.67	7.17	41.21
	韓國綜合指數	8,916.21	0.59	14.78	5.19	111.58
	印度 SENSEX30 指數	77,155.62	0.45	4.29	3.18	-9.46
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	76.01	-1.02	-13.36	-12.99	33.26
	現貨黃金	4,325.25	1.60	2.65	-4.74	0.14
	天然氣(USD/MMBtu)	3.17	0.73	2.53	-3.71	-13.70
	LME 銅 (USD/MT)	13,814.50	0.29	2.21	1.31	11.20
外匯	美元指數	100.31	0.22	0.45	1.38	2.02
	美元/離岸人民幣	6.77	-0.07	-0.12	0.12	-2.93
	港幣/離岸人民幣	0.86	-0.08	-0.12	0.12	-3.59
	美元/日圓	160.68	0.02	-0.47	0.89	2.53
	歐元/美元	1.15	0.15	-0.52	-1.21	-1.94
	英鎊/美元	1.33	0.14	-0.79	-1.08	-1.22
	澳幣/美元	0.70	0.20	-0.30	-2.19	5.32
債券	美國 10 年期國債收益率	4.47	-0.44	0.09	0.71	7.20
	中國 10 年期國債收益率	1.73	-0.52	-1.49	0.29	-7.01

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 6 月 18 日 9:00am

財經日曆

時間	日程	經濟指標/事件	前值	預測	公佈
6月15日 (週一)	20:30	美國紐約聯儲製造業指數 (6月)	19.60		5.70
	21:15	美國工業生產指數 (月環比) (5月)	0.90%		0.10%
		經濟事件			
6月16日 (週二)	10:00	中國工業生產指數 (同比) (5月)	4.10%		4.50%
	10:00	中國失業率 (5月)	5.20%		5.10%
	11:00	日本利率決議	0.75%		1.00%
	12:30	澳大利亞利率決議	4.35%		4.35%
	16:30	中國香港失業率 (5月)	3.70%		3.70%
	20:15	美國 ADP 就業變化週報	29.00K		25.50K
		經濟事件	-日本央行貨幣政策聲明及新聞發佈會 -澳洲聯儲利率聲明		
6月17日 (週三)	14:00	英國 CPI (同比) (5月)	2.80%		2.80%
	17:00	歐元區 CPI (同比) (5月)	3.00%		3.20%
	20:30	美國零售銷售 (月環比) (5月)	0.40%		0.90%
	20:30	美國核心零售銷售 (月環比) (5月)	0.70%		0.80%
	20:30	美國原油庫存	-7.227M		-8.263M
		經濟事件	-國際能源署月度報告		
6月18日 (週四)	02:00	美國利率決議	3.75%		3.75%
	14:00	英國失業率	5.00%		
	19:00	英國利率決議 (5月)	3.75%		
	20:30	美國費城聯儲製造業指數	-0.40		
	20:30	美國初請失業金人數			
	20:30	美國持續申請失業救濟人數			
		經濟事件	-FOMC 聲明及新聞發佈會 -英國央行貨幣政策委員會會議紀要		
6月19日 (週五)	14:00	英國零售銷售 (同比) (5月)	0.00%		
		經濟事件	-日本貨幣政策會議紀要		



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。
