



❖ 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

- 美國宣佈對伊朗實施為期 60 天的制裁豁免，美伊首輪會談提振樂觀預期
- 英國首相施紀賢宣佈辭職，將留任至選出繼任者
- 聯儲局前主席格林斯潘逝世，享年 100 歲
- 谷歌 DeepMind 諾貝爾獎得主 John Jumper 宣佈跳槽 Anthropic, Alphabet 股價遭重挫

### ➤ 股市

#### 【美國市場】美股科技股頹勢拖累大市，納指跌超 1%

週一美股走勢分化，科技巨頭股價大幅下挫，蓋過了美伊和談進展帶來的樂觀情緒，納指顯著收跌。美債收益率走高、美元走強進一步壓制了市場的風險偏好。半導體板塊則逆市走強，費城半導體指數創下收盤歷史新高。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.37%，報 7,472.79 點；納斯達克指數收跌 1.32%，報 26,166.60 點；道瓊斯工業指數收漲 0.29%，報 51,712.71 點。VIX 恐慌指數收漲 2.98%，報 17.28 點。費城半導體指數收漲 2.04%，報 14,634.722 點，繼續創收盤歷史新高。

美國科技股七巨頭指數受人才流失及市場擔憂情緒影響而受壓，其中谷歌 A 收跌約 5%，微軟收跌超 3%，亞馬遜收跌超 4%，Meta 收跌近 6%，英偉達收跌近 1%，特斯拉逆市收漲超 1%。納斯達克金融中國指數收跌 1.35%，報 5,986.28 點。熱門中概股中，阿里巴巴跌約 2.1%，拼多多跌 1.8%。個股方面，SpaceX 股價暴跌逾 16%，台積電 ADR 收漲 1.22%，Circle 收跌 0.49%。

#### 【歐洲市場】泛歐指數小幅收漲

週一歐洲主要股指小幅收漲，投資者密切關注美伊最新一輪談判。截至收盤，泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.58%，報 639.27 點。泛歐 STOXX 50 指數收漲 0.29%，報 6,311.32 點。

德國 DAX 30 指數收漲 0.62%，報 25,139.69 點；法國 CAC 40 指數收跌 0.25%，報 8,400.11 點；英國富時 100 指數收漲 0.72%，報 10,437.85 點；意大利富時 MIB 指數收跌 0.10%，報 52,796.78 點。

#### 【亞洲市場】週一亞洲股市多數走強，日本股指漲超 1.5%



週一亞洲股市多數走強，日本股指漲超 1.5%，截至收盤，日經 225 指數收漲 1.55%，報 72,353.96 點；韓國 KOSPI 指數收漲 0.69%，報 9,114.55 點，其中 SK 海力士盤中股價一度超過三星。富時新加坡海峽時報指數收跌 0.10%，報 5,187.75 點；泰國 SET 指數收漲 0.11%，報 1,574.19 點。

### 【香港市場】港股三大指數齊收跌，恒生科技指數跌逾 1%

週一港股三大指數齊下行，延續上週弱勢表現。恒生科技指數及國企指數跌幅較大，其中科網股普遍下行，成為拖累大市的主因，半導體及 AI 概念股逆市走強。截至收盤，恒生指數收跌 0.65%，報 23,768.52 點；恒生科技指數收跌 1.19%，報 4,549.41 點；恒生國企指數收跌 0.77%，報 7,914.74 點。板塊方面，大型科網股表現不佳，快手收跌 3.64%，小米集團收跌 3.50%，阿里巴巴、嗶哩嗶哩跌近 2%。半導體及 AI 大模型股延續強勢，智譜盤中一度升逾 42%再創歷史新高，市值突破 1 萬億港元，後以收漲超 15%收盤；MINIMAX 大漲近 24%。中資券商股午後發力，廣發證券、中信建投證券等股，帶動非銀金融板塊整體走強。

### 【A 股市場】A 股持續走高，上證指數重返 4,100 點

週一 A 股三大指數持續走高，上證指數收復 4,100 點關口，創業板指漲逾 2.5%，刷新歷史新高。截至收盤，上證指數收漲 1.78%，報 4,163.10 點；深證成指收漲 2.13%，報 16,372.50 點；創業板指收漲 2.52%，報 4,359.39 點。板塊概念方面，大金融板塊午後顯著拉升，長江證券、廣發證券漲停；保險股中，新華保險漲停，中國人壽漲超 8%。培育鑽石及超硬材料概念全天強勢，惠豐鑽石 30%漲停，四方達、力量鑽石 20%漲停，消息面上受 AI 芯片散熱需求帶動，市場看好金剛石作為散熱材料的應用前景。半導體產業鏈午後震盪走高，富信科技 20%漲停。機械人、商業航天及創新藥等板塊走弱。

## ➤ 債券

### 【美債】美債收益率顯著上行，兩年期美債收益率漲近 6 個基點

美國國債收益率攀升，對利率敏感的兩年期國債收益率觸及 16 個月高點。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 5.35 個基點，報 4.5068%；美國兩年期國債收益率上漲 5.76 個基點，報 4.2342%，創 2025 年 2 月以來新高。

### 【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 3.3 個基點，報 2.952%；英國 10 年期國債收益率下跌 3.4 個基點，報 4.808%。法國 10 年期國債收益率下跌 3.3 個基點，意大利 10 年期國債收益率下跌 4.2 個基點。

### 【中國債市】週一國債期貨全線上行



週一國債期貨全線上行，截至收盤，30 年期國債主力合約上漲 0.15%，10 年期國債主力合約上漲 0.01%，5 年期國債主力合約上漲 0.01%，兩年期國債主力合約上漲 0.01%。

## ➤ 外匯

### 【美元】美元小幅走高，避險需求與政策預期提供支撐

美元指數小幅走高，美伊首輪會談提振了市場對達成和平協議的樂觀預期，同時聯儲局的鷹派立場預期也為美元提供了支撐。紐約尾盤，ICE 美元指數上漲 0.17%，報 101.017 點；彭博美元指數上漲 0.20%，報 1,219.05 點。

美元兌世界主要國家貨幣多數走強。美元兌日元上漲 0.14%，報 161.53 日元；歐元兌美元下跌 0.41%；英鎊兌美元上漲 0.10%；美元兌瑞郎上漲 0.26%；澳元兌美元下跌 0.20%。

### 【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7781 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上一交易日尾盤下跌 57 點，報 6.7781 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日收盤價下跌 140 點，報 6.7763 元。

### 【虛擬資產】虛擬貨幣市場走勢分化，比特幣小幅收漲

週一虛擬貨幣市場走勢分化，比特幣和以太坊在美伊和談取得進展的背景下小幅走高，但聯儲局政策的不確定性限制了升幅。比特幣上漲約 1%，報 64,565 美元；以太坊價格冲高回落后基本持平。

## ➤ 商品

### 【能源】油價顯著下跌，美伊談判進展緩解供應擔憂

油價持續走低，美國與伊朗的談判持續取得進展，且霍爾木茲海峽保持暢通，市場對原油供應中斷的擔憂大幅緩解。紐約尾盤，美國原油期貨下跌 2.32%，結算價報每桶 74.82 美元；布倫特原油期貨下跌 3.31%，結算價報每桶 77.90 美元。

### 【貴金屬】貴金屬及有色金屬價格普遍上漲，金價反彈回升

**貴金屬：**金價反彈回升，受助於油價下跌緩解了部分通脹擔憂。紐約尾盤，現貨金價上漲約 0.87%，報每盎司 4,192.04 美元；美國期金下跌約 0.87%，報每盎司 4,209.10 美元。

**金屬期市：**紐約尾盤，現貨白銀上漲約 0.35%，報每盎司 65.1285 美元；美國期銀上漲約 0.2%，報每盎司 65.700 美元；美國期銅上漲約 0.95%，現貨鉑金上漲 0.9%，現貨鈾金上漲 0.5%。

市場概覽

6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	4,163.10	1.78	3.26	2.32	4.89
	香港恆生指數	23,768.52	-0.65	-3.84	-5.61	-7.26
美股	道瓊工業指數	51,712.71	0.29	1.00	1.33	7.59
	納斯達克指數	26,166.60	-1.32	1.07	-2.99	12.58
	標普 500 指數	7,472.79	-0.37	0.56	-1.42	9.16
歐股	英國富時 100 指數	10,437.85	0.72	0.07	0.27	5.10
	德國 DAX 指數	25,139.69	0.62	0.99	0.14	2.65
	法國 CAC40 指數	8,400.11	-0.25	0.19	2.65	3.08
亞太	日經 225 指數	72,162.50	-0.26	3.91	8.79	43.35
	韓國綜合指數	8,977.18	-1.51	2.60	5.91	113.02
	印度 SENSEX30 指數	77,094.07	0.38	1.09	3.10	-9.54
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	74.08	0.30	-6.75	-13.15	29.87
	現貨黃金	4,192.30	0.05	-3.24	-7.66	-2.94
	天然氣(USD/MMBtu)	3.23	-0.77	2.57	-1.88	-12.07
	LME 銅 (USD/MT)	13,649.00	0.40	-0.70	0.10	9.87
外匯	美元指數	101.01	-0.01	1.39	2.09	2.74
	美元/離岸人民幣	6.78	-0.01	-0.31	0.21	-2.84
	港幣/離岸人民幣	0.86	-0.01	-0.23	0.16	-3.55
	美元/日圓	161.58	0.01	-0.71	1.45	3.11
	歐元/美元	1.14	-0.03	-1.57	-2.00	-2.72
	英鎊/美元	1.32	-0.06	-1.36	-1.58	-1.72
	澳幣/美元	0.70	-0.19	-1.12	-2.73	4.74
債券	美國 10 年期國債收益率	4.50	-0.09	1.47	1.56	8.11
	中國 10 年期國債收益率	1.73	-0.12	-0.23	0.64	-6.68

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 6 月 22 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22日 (週一)	09:00	中國央行貸款市場報價利率 (6月)	3.50%		<b>3.50%</b>
	20:30	加拿大CPI (月環比) (5月)	0.40%		<b>1.00%</b>
		經濟事件			
6月23日 (週二)	15:30	德國製造業PMI (6月)	50.10		
	15:30	德國服務業PMI (6月)	48.10		
	16:00	歐元區服務業PMI (6月)	47.70		
	16:00	歐元區製造業PMI (6月)	51.60		
	20:15	美國ADP就業變化週報	25.50K		
	21:45	美國服務業PMI (6月)	50.70		
	21:45	美國製造業PMI (6月)	55.10		
		經濟事件			
6月24日 (週三)	16:00	德國Ifo商業景氣指數 (6月)	84.90		
	22:00	美國新屋銷售 (5月)	622K		
		經濟事件			
6月25日 (週四)	20:30	美國核心PCE物價指數 (同比) (5月)	3.30%		
	20:30	美國核心PCE物價指數 (月環比) (5月)	0.20%		
	20:30	美國GDP (季度環比) (第一季)	1.60%		
	20:30	美國初請失業金人數	226K		
	20:30	美國持續申請失業救濟人數	1,810K		
		經濟事件			
6月26日 (週五)	22:00	美國密歇根大學消費者信心指數 (6月)	48.90		
		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。

---