



❖ 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

- 內地 5 月工業企業利潤增長 21.1%
- 長鑫存儲傳與騰訊達成 30 億美元記憶體供應協議
- 百度旗下崑崙芯傳上市目標估值 3,900 億

➤ 股市

【美國市場】納指收市上升 2.07%，道指則首次升穿 52,000 點大關

美股周一在投資者趁低吸納下止跌回穩，道指高開 119 點後，升幅一度擴大至 435 點，高見 52,311 點，收市報 52,182 點，升 306 點或 0.59%，並創下新高。標指最高回升 1.23%，收市漲 1.18%報 7,440 點；納指扭轉五連跌，曾揚 2.12%，收市升 2.07%報 25,820 點；費城半導體指數升 3.83%報 13,709 點；反映中國概念股表現的金龍指數亦反彈 1.41%報 5,810 點。

重磅科技股普遍強勢反彈，其中亞馬遜收升 3.2%，Meta 升 2.2%，Alphabet 正式納入道指成份股後股價飆升 4.8%，成為當日道指最大升幅成份股；特斯拉大漲 8.5%，SpaceX 下月將獲納入納指 100 指數，股價反覆上升 7.1%。Charter Communications 據報與 SpaceX 商討合作，股價一度急飆 25.8%，收市仍升 9.4%。另一方面，霍尼韋爾則下滑 6.4%，成為道指表現最差成份股。

【歐洲市場】歐洲市場反覆靠穩

歐洲股市反覆靠穩，泛歐指數 Stoxx 600 收市微升 0.04%，報 636 點。英國富時 100 指數收報 10,484 點，回吐 0.23%或 23 點；德國 DAX 指數收報 24,626 點，下跌 0.18%或 44 點；法國 CAC 40 指數收報 8,367 點，回落 0.21%或 17 點；意大利富時 MIB 指數收報 51,163 點，滑落 0.2%或 102 點；西班牙 IBEX 35 指數收報 19,387 點，下行 0.2%或 37 點。本周市場焦點集中在葡萄牙舉行的全球央行年會，聯儲局主席沃什將首次在海外公開發表講話。雖然聯儲局本月會議維持利率不變，但市場仍預期最快 9 月可能加息；歐洲央行行長拉加德及英倫銀行行長貝利亦將發表講話。

【亞洲市場】亞太區股市表現各異

亞太區股市表現各異，日本股市走勢穩健，日經平均指數早段最多下跌 1,363 點或 1.97%，低見 67,997 點，其後獲買盤支持，尾市顯著回穩，最多倒升 249 點或 0.36%，高見 69,609 點，全日收市



報 69,468 點，上升 107 點或 0.15%；南韓股市稍為偏軟，首爾綜合指數收報 8,394 點，跌 16 點或 0.2%；台灣股市表現強勁，加權指數收報 44,999 點，上升 428 點或 0.96%；澳洲股市重返 9,000 點以上，普通股指數收報 9,026 點，上升 62 點或 0.7%。

【香港市場】港股周一強勢反彈

港股上周累跌 1,252 點並失守兩萬三關口後，周一強勢反彈，一洗頹勢，重返該關之上。恒指高開 155 點，報 22,827 點，早市在 22,800 點附近整固後突然向上衝刺，尾段最多升 511 點，高見 23,183 點；午後升勢雖略為收斂，但全日仍收報 23,026 點，上升 354 點或 1.57%，穩守兩萬三關。國指升 144 點或 1.94%，報 7,605 點；科指升 137 點或 3.23%，報 4,393 點。大市成交額達 3,153.79 億元，北水淨流出 103.38 億元。

科網股成為帶動大市回升的主要動力，百度(9888)因旗下崑崙芯據報上市目標估值達 500 億美元，全日升 5.6%至 104.3 元；美團(3690)因首席財務官指公司價值被嚴重低估並計劃回購，股價升 5.3%至 67.65 元；京東(9618)升 3.1%、騰訊(0700)升 2%、阿里巴巴(9988)升 3.9%、小米(1810)升 2.1%。此外，醫藥股表現強勁，石藥(1093)升 6.9%、藥明生物(2269)升 6.8%、信達生物(1801)升 6.5%，成為表現最佳藍籌之一；中國生物製藥及藥明康德亦分別上升 5.4%及 5.2%。不過，聯想集團(0992)逆市大跌 9.2%至 21.28 元，成為表現最差藍籌；滙控(0005)則微跌 0.1%。

【A 股市場】上證指數收升 1.2%，4000 關失而復得

內地股市周一上揚，上證指數收升近 1.2%，4,000 點大關失而復得。兩市成交總額達 3.52 萬億元人民幣。

上證指數早段一度跌穿 4,000 點關口，最低跌 34 點或 0.86%，低見 3,992 點。其後買盤逐步入市，大市回穩，最高倒升 48 點或 1.19%，高見 4,075 點，全日收報 4,073 點，升 46 點或 1.16%，成交額 16,662.2 億元人民幣。

深成指早盤最高升 156 點或 0.99%，高見 15,938 點，其後受沽壓影響一度回落，最低跌 294 點或 1.86%，低見 15,487 點，尾市止跌回穩，全日收報 15,812 點，升 30 點或 0.19%，成交額 18,515.24 億元人民幣。滬深 300 指數收報 4,926 點，升 58 點或 1.21%；創業板指數收報 4,216 點，升 22 點或 0.54%。

板塊方面表現分化，生物製藥股強勢領漲，升幅逾 6%；化工、金融及傳媒娛樂股均升逾 1%；煤炭、鋼鐵、水泥、有色金屬及電力股表現平穩；電子訊息及汽車製造股則跌逾 1%；房地產及石油股偏軟。

➤ 債券

【美債】關注沃什稍後央行年會發言

市場關注聯儲局主席沃什本周稍後在歐洲央行年會的發言，預料其言論或對未來利率走向提供重要暗示。受此影響，美國 10 年期債息一度上升 2.2 個基點，至 4.391 厘；對息口較敏感的 2 年期債息則上漲 3.1 個基點，至 4.119 厘。美國里士滿聯儲銀行總裁巴爾金接受彭博訪問時警告，目前通脹水平仍然過高，但已有跡象顯示物價壓力或將很快緩解。

【非美債市】歐洲債市收益率漲跌互現

德國 10 年期國債收益率升 0.1 個基點，報 2.856%；兩年期升約 1.5 個基點，報 2.54%。英國 10 年期國債收益率跌 0.5 個基點，報 4.725%；法國 10 年期國債收益率漲 2 個基點，意大利 10 年期國債收益率漲 1.5 個基點。

【中國債市】國債延續偏強走勢

債市週一延續偏強走勢，國債期貨主力合約普遍收漲，公開市場單日淨回籠 1,900 億元，隔夜逆回購操作雖已開展但未公布利率，短端資金利率持續回落。機構分析指出，跨季因素對債市的擾動已接近尾聲，收益率大幅波動的風險有限，而隔夜逆回購工具作為常態化 7 天逆回購的補充，體現了央行對短端流動性進行精細化管理的重視，整體而言對債市短期走勢構成一定利多。行情方面，國債期貨收盤全線上漲，其中 30 年期主力合約漲 0.12%報 114.25，10 年期主力合約漲 0.14%報 109.335，5 年期主力合約漲 0.10%報 106.515，2 年期主力合約漲 0.03%報 102.666。

➤ 外匯

【美元】市場觀望央行年會消息

美匯指數一度回落 0.29%，至 101.07；歐元升 0.43%，報 1.1433 美元。日圓則跌 0.14%，至 161.98 兌 1 美元，失守 2024 年 7 月低位，並創下 1986 年以來新低。每百日圓兌港元最低見 4.8405，交易員高度關注日本當局會否再度入市干預以支撐日圓匯率。

【人民幣】人民幣創近一周新高

人民幣兌美元即期匯率周一收報 6.7929，較上個交易日上漲 68 點子，創近一周新高，全日波動區間為 6.7902-6.8049；離岸人民幣升 79 點子，報 6.7965。

【虛擬資產】比特幣回軟，市場現巨額走資

比特幣反覆下跌，一度跌 1.27%，最低見 58,816 美元。彭博統計顯示，美國 13 隻比特幣現貨 ETF 於 6 月合共錄得逾 41 億美元資金淨流出，創 2024 年 1 月推出以來新高。其中貝萊德旗下 iShares Bitcoin Trust ETF 單月贖回金額超過 30 億美元。

➤ 商品

【能源】美伊停火局勢脆弱，國際油價微漲

紐約期油漲 2.2%，收報每桶 70.75 美元，布蘭特期油揚升 1.61%，收報 73.15 美元，美國總統特朗普稱美伊同意停止互相攻擊，並於周二在多哈恢復和談。

【貴金屬】金價一度跌逾 2%，險守 4000 美元關口

貴金屬：美國通脹前景未明，現貨金價曾瀉 2.17%，低見每盎司 4,000.43 美元。

金屬期市：現貨白銀跌約 1.8%，報 58.25 美元每盎司；美國期銀跌約 1.7%，報 58.65 美元每盎司。美國期銅跌約 0.2%，現貨鉑金跌約 3.3%，現貨鈀金跌約 0.4%。

市場概覽

6月29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	4,073.90	1.16	-2.14	0.13	2.65
	香港恆生指數	23,026.68	1.57	-3.12	-8.56	-10.16
美股	道瓊工業指數	52,182.74	0.59	0.91	2.25	8.57
	納斯達克指數	25,820.14	2.07	-1.32	-4.27	11.09
	標普 500 指數	7,440.43	1.17	-0.43	-1.84	8.69
歐股	英國富時 100 指數	10,484.22	-0.23	0.44	0.72	5.57
	德國 DAX 指數	24,626.89	-0.18	-2.04	-1.90	0.56
	法國 CAC40 指數	8,367.33	-0.21	-0.39	2.25	2.67
亞太	日經 225 指數	69,582.25	0.16	-0.24	4.90	38.23
	韓國綜合指數	8,298.73	-1.14	1.12	-2.09	96.92
	印度 SENSEX30 指數	76,728.37	-0.48	-0.10	2.61	-9.97
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	70.31	-0.62	-3.96	-17.57	23.26
	現貨黃金	3,951.90	-1.59	-4.15	-12.96	-8.51
	天然氣(USD/MMBtu)	3.17	-0.22	-0.35	-4.34	-15.16
	LME 銅 (USD/MT)	13,278.50	-0.59	-2.71	-2.62	6.89
外匯	美元指數	101.20	0.09	-0.21	2.28	2.92
	美元/離岸人民幣	6.80	0.02	-0.11	0.57	-2.49
	港幣/離岸人民幣	0.87	-0.01	-0.08	0.49	-3.24
	美元/日圓	162.22	0.17	-0.42	1.85	3.52
	歐元/美元	1.14	-0.09	0.25	-2.12	-2.84
	英鎊/美元	1.32	-0.15	0.26	-1.62	-1.76
	澳幣/美元	0.69	-0.28	-0.74	-4.41	2.92
債券	美國 10 年期國債收益率	4.37	-0.04	-2.77	-1.42	4.93
	中國 10 年期國債收益率	1.71	-0.23	-1.61	-0.52	-7.76

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 6 月 30 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29日 (週一)	17:00	歐元區消費者信心指數 (6月)	-19.00	-17.70	-17.70
	經濟事件	-澳洲聯儲副行長肯特講話			
6月30日 (週二)	09:30	中國製造業 PMI (6月)	50.00		
	09:30	中國非製造業 PMI (6月)	50.10		
	14:00	英國 GDP (季度環比) (第一季)	0.10%	0.60%	
	14:00	英國 GDP (同比) (第一季)	1.00%	1.10%	
	20:00	德國 CPI (月環比) (6月)	-0.20%		
	20:30	加拿大 GDP (月環比) (4月)	-0.10		
	22:00	美國 JOLTS 職位空缺數 (5月)	7.618M		
	22:00	美國諮商會消費者信心指數 (6月)	93.10		
	經濟事件	-澳大利亞貨幣政策會議紀要			
7月1日 (週三)	15:55	德國製造業 PMI (6月)	50.10		
	16:00	歐元區製造業 PMI (5月)	51.60		
	17:00	歐元區 CPI (同比) (6月)	3.20%		
	20:15	美國非農就業人數變化 (6月)	122K		
	21:45	美國製造業 PMI	55.10		
	22:00	美國 ISM 製造業 PMI	54.00		
	經濟事件				
7月2日 (週四)	20:30	美國失業率 (6月)	4.30%		
	20:30	美國平均每小時工資 (月環比) (6月)	0.30%		
	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				
7月3日 (週五)	15:55	德國服務業 PMI (6月)	48.10		
	16:00	歐元區服務業 PMI (6月)	47.70		
	16:30	英國服務業 PMI (6月)	49.30		
	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。