



❖ 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

- 英偉達同意為 OpenAI 租賃 SB Energy 在美國俄亥俄州的大型數據中心提供最高達 1,050 億美元的擔保
- 據路透社報道，有消息人士表示美國與加拿大的貿易談判代表正在磋商下調加拿大汽車關稅

➤ 股市

【美國市場】美伊停火到期地緣風險升溫，美股連續第二日收跌

週一美股三大指數連續第二個交易日收跌，美伊停火諒解備忘錄到期，雙方表態強硬，地緣政治風險急劇升溫，油價大幅飆升推高通脹預期，長端美債收益率創 2007 年以來新高，科技巨頭遭拋售，惟存儲及光通信芯片逆勢走強。

截至收盤，標普 500 指數收跌 0.52%，報 7,745.06 點；道瓊斯工業指數收跌 0.51%，報 53,459.78 點；納斯達克指數收跌 0.32%，報 26,644.911 點。費城半導體指數則逆市收漲 1.64%，報 12,621.005 點，VIX 恐慌指數收漲 6.60%，報 15.19 點。

美國科技股七巨頭指數跌 0.96%。英偉達微跌 0.07%，蘋果跌 0.11%，亞馬遜跌 0.51%，谷歌 A 跌 0.55%，特斯拉跌 0.87%，微軟跌 3.04%，Meta 跌 3.54%。納斯達克金龍中國指數收漲 0.37%，報 6,320.94 點。熱門中概股中，華住受旅遊復甦預期提振大漲 11.4%，小鵬汽車漲 4.2%，拼多多漲 2.5%，阿里巴巴漲 0.3%；名創優品跌 8.6%，網易有道跌 9.8%。個股方面，Circle 漲 4.29%。

【歐洲市場】歐股普遍收跌，地緣風險壓制市場情緒

週一歐洲股市普遍走弱，美伊停火到期及地緣政治緊張局勢升溫打壓市場情緒，抵消了部分企業財報的正面貢獻。截至收盤，泛歐 STOXX600 指數收跌 0.22%，報 656.41 點；泛歐 STOXX50 指數收跌 0.14%，報 6,530.45 點。

德國 DAX30 指數收跌 0.38%，報 26,338.61 點；法國 CAC40 指數收跌 0.66%，報 8,579.60 點；英國富時 100 指數收跌 0.66%，報 8,579.60 點；意大利富時 MIB 指數微漲 0.01%，報 53,586.98 點。

【亞洲市場】亞太股市普遍走強，韓國 KOSPI 再漲逾 2%

週一亞洲主要股票市場普遍走強，區內市場跟隨上週五美股的溫和表現及亞太區域的正面情緒。日經 225 指數收漲 0.74%，報 69,220.25 點；韓國 KOSPI 指數受存儲芯片板塊持續提振，收漲 2.42%，報 6,977.94 點；富時新加坡海峽時報指數收漲 0.43%，報 5,768.46 點；泰國 SET 指數收漲 1.08%，報 1,626.44 點。



【香港市場】港股高開高走，恒科指漲逾 1.5%

週一港股三大指數全線走強，恒生科技指數一度漲逾 2%，權重科網股普遍反彈，存儲芯片及光通信板塊表現亮眼。截至收盤，恒生指數收漲 1.34%，報 25,453.23 點；恒生科技指數收漲 1.58%，報 4,782.03 點；恒生國企指數收漲 1.19%，報 8,439.97 點。

板塊方面，權重科網股多數反彈，商湯受 AI 板塊情緒提振大漲近 9%，華虹宏力漲逾 7%，中芯國際漲逾 6%，芯片半導體板塊全面走強。科網巨頭普遍錄得升幅，京東集團、騰訊控股、阿里巴巴、嗶哩嗶哩等紛紛走高。光通信股份全面爆發，美國光通信巨頭 Coherent Corp 2026 財年第四季度營收達 20.5 億美元創歷史新高，對第一財季業績指引全面超越市場預期，顯著提振全球光通信產業鏈做多情緒。海光芯正漲 14.48%，長飛光纖光纜漲 12.10%，中際旭創漲 8.18%。存儲芯片股份受產業週期反轉信號提振全面走強，兆易創新漲 9.58%，瀾起科技漲 8.41%，槓桿做多 SK 海力士及三星電子亦錄得顯著升幅。醫藥股持續獲得資金關注，全球融資回暖提振產業預期，凱萊英漲 6.56%，昭衍新藥漲 6.30%，金斯瑞生物科技漲 4.82%。AI 大模型股則逆勢下跌，智譜跌逾 5%，MINIMAX 同步走弱，資金從前期漲幅較大的 AI 應用板塊流向芯片及光通信等硬件方向。房地產股份則受制於傳統淡季效應，越秀地產跌 5.36%，旭輝控股集團、融創中國均跌逾 2.6%。

【A 股市場】A 股三大股指全線大漲，創業板指漲逾 3%

週一 A 股三大指數高開高走全線大漲，截至收盤，上證指數收漲 1.41%，報 3,982.65 點；深證成指收漲 2.44%，報 14,704.27 點；創業板指收漲 3.14%，報 3,740.16 點。

板塊概念方面，半導體產業鏈全面爆發，成為推動大市走強的核心引擎。長鑫科技收漲 12.00%，股價及總市值均創歷史新高；兆易創新漲 6.35%，瀾起科技漲 5.88%，華虹宏力漲 6.59%，中芯國際漲 2.93%，中微半導漲 16.81%，普冉股份漲 13.38%。海外設備及零部件已現量價齊升且交期大幅延長，國產設備及零部件能力大幅提升，具備充足出海潛力，國產替代進程將大幅加速。算力硬件產業鏈表現活躍，PCB 及 CPO 方向領漲。生益科技上半年營收 190.26 億元同比增長 50.05%，歸母淨利潤 32.87 億元同比大增 130.42%，印證產業鏈高景氣度。白酒板塊則表現疲軟，貴州茅台收跌 3.64% 失守 1,300 元整數關口，瀘州老窖、今世緣、山西汾酒、五糧液紛紛走低，資金從消費板塊顯著流出轉向科技成長方向。

➤ 債券

【美債】油價飆升推高通脹預期，30 年期美債收益率創 2007 年以來新高

週一美債市場遭遇顯著拋售，美伊停火到期及雙方強硬表態推動油價大幅飆升，通脹預期急劇升溫，長端收益率大幅走高，收益率曲線加速陡化。紐約尾盤，美國 10 年期國債收益率上漲 2.98 個基點，報 4.7219%；美國兩年期國債收益率上漲 1.04 個基點，報 4.1795%；美國 30 年期國債收益率大幅上漲 5.10 個基點，報 5.3103%，創 2007 年以來新高。

【非美債市】歐洲國債收益率普遍上行，中長期國債收益率普遍創多年新高

歐洲主要國家國債收益率跟隨美債走勢上行，中長期國債收益率普遍創多年新高。德國 10 年期國債收益率上漲 1.9 個基點，報 3.223%，創 2011 年以來新高；德國兩年期國債收益率上漲 0.4 個基點，報 2.803%。



英國 10 年期國債收益率上漲 2.6 個基點，報 5.063%；英國兩年期國債收益率上漲 1.1 個基點，報 4.366%。法國 10 年期國債收益率上漲 2.2 個基點，報 4.068%，創 2008 年以來新高；法國兩年期國債收益率上漲 0.8 個基點，報 2.996%。意大利 10 年期國債收益率上漲 3.3 個基點，報 4.017%。

【中國債市】週一國債期貨整體走弱

週一國債期貨整體表現偏軟，A 股大幅走強及風險偏好顯著回升對債市構成壓力。截至收盤，30 年期國債主力合約下跌 0.11%，10 年期國債主力合約持平，5 年期國債主力合約上漲 0.01%，2 年期國債主力合約下跌 0.01%。

➤ 外匯

【美元】美元指數小幅走弱，歐元觸及兩個月高點

週一美元指數小幅下跌，市場在美伊局勢升級及聯儲局政策前景不確定性中交投謹慎。紐約尾盤，ICE 美元指數下跌 0.04%，報 99.627 點；彭博美元指數跌 0.07%，報 1,200.29 點。

歐元兌美元觸及兩個月高點，尾盤報 1.1578 美元，上漲 0.08%；美元兌日元漲 0.10%，報 159.47 日元；美元兌瑞郎下跌 0.34%。

【人民幣】美元兌離岸人民幣報 6.7431 元

紐約尾盤，美元兌離岸人民幣較上週五尾盤下跌 15 點，報 6.7431 元。在岸人民幣兌美元較上一交易日夜盤收盤上升 5 點，報 6.7417 元。

【虛擬資產】虛擬貨幣市場走強，比特幣漲超 2%

週一虛擬貨幣市場明顯走強，美伊局勢升級及「政策失誤」擔憂推動避險與對沖需求同步升溫，比特幣盤中一度突破 64,500 美元，最終上漲約 2.38%，報 64,322 美元。

➤ 商品

【能源】美伊停火到期雙方強硬表態，油價大漲突破上週高點

週一國際油價大幅飆升，美伊停火諒解備忘錄到期，地緣風險急劇升溫，推動油價突破上週高點。紐約尾盤，美國原油期貨上漲 2.55%，結算價報每桶 84.50 美元；布倫特原油期貨上漲 2.65%，結算價報每桶 90.87 美元。

【貴金屬】避險需求推動金銀走強，現貨金持穩於 4,400 美元上方

貴金屬：金價受地緣政治不確定性及避險需求推動持續走強。紐約尾盤，現貨金價上漲 0.91%，報每盎司 4,416.25 美元。

金屬期市：紐約尾盤，現貨白銀上漲 1.72%，報每盎司 65.7945 美元；美國銅期貨微跌 0.11%，報每磅 6.7070 美元。

市場概覽

8 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	3,982.65	1.41	0.40	3.92	0.35
	香港恆生指數	25,453.23	1.34	-1.87	-1.67	-0.69
美股	道瓊工業指數	53,459.78	-0.51	-0.96	1.86	11.23
	納斯達克指數	26,644.91	-0.32	0.15	5.01	14.64
	標普 500 指數	7,745.06	-0.52	-0.10	3.41	13.14
歐股	英國富時 100 指數	10,720.30	-0.28	-1.31	-1.36	7.94
	德國 DAX 指數	26,338.61	-0.38	0.06	2.77	7.55
	法國 CAC40 指數	8,579.60	-0.66	-1.68	0.82	5.28
亞太	日經 225 指數	68,983.69	-0.34	3.00	7.18	37.04
	韓國綜合指數	7,156.62	2.56	13.67	8.51	69.82
	印度 SENSEX30 指數	77,728.16	-0.36	-1.04	-0.47	-8.79
商品	NYM WTI 原油(USD/bbl)	84.83	0.39	1.96	0.19	48.80
	現貨黃金	4,432.29	0.37	1.43	9.54	2.61
	天然氣(USD/MMBtu)	2.70	0.26	-2.53	-1.82	-27.40
	LME 銅 (USD/MT)	14,157.50	-0.02	-0.02	2.66	13.96
外匯	美元指數	99.56	-0.08	-0.27	-0.35	1.26
	美元/離岸人民幣	6.74	-0.01	0.06	-0.15	-3.34
	港幣/離岸人民幣	0.86	-0.02	0.03	-0.19	-4.11
	美元/日圓	159.47	0.01	-0.11	1.32	1.76
	歐元/美元	1.16	0.03	0.36	0.49	-1.39
	英鎊/美元	1.36	0.04	0.32	0.50	0.56
	澳幣/美元	0.71	0.08	0.69	1.31	6.56
債券	美國 10 年期國債收益率	4.73	0.08	0.80	-0.19	13.41
	中國 10 年期國債收益率	1.68	-0.06	-1.70	-2.10	-9.49

備註：以上數據摘錄自 Bloomberg，截止北京時間 2026 年 8 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
8月17日 (週一)	07:50	日本 GDP (季度環比) (第二季)	0.50%	0.50%	0.30%
	07:50	日本 GDP (同比) (第二季)	1.90%	2.00%	1.10%
	10:00	中國工業生產指數 (同比) (7月)	5.30%		4.50%
	10:00	中國失業率 (7月)	5.00%		5.20%
	經濟事件				
8月18日 (週二)	12:30	英國失業率 (6月)	4.90%		
	21:15	美國工業生產指數 (同比) (7月)	1.14%		
	21:15	美國工業生產指數 (月環比) (7月)	0.10%		
	經濟事件				
8月19日 (週三)	14:00	英國 CPI 指數 (月環比) (7月)	0.10%		
	14:00	英國 CPI 指數 (同比) (7月)	2.60%		
	17:00	歐元區 CPI 指數 (月環比) (7月)	-0.10%		
	17:00	歐元區 CPI 指數 (同比) (7月)	2.90%		
	經濟事件				
8月20日 (週四)	16:30	香港 CPI 指數 (同比) (7月)	2.00%		
	16:30	香港失業率 (7月)	3.70%		
	20:30	美國費城聯儲製造業指數 (8月)	10.00		
	20:30	美國初請失業金人數	209K		
	20:30	美國持續申請失業救濟人數	1,777K		
	經濟事件	-FOMC 會議紀要			
8月21日 (週五)	15:30	德國製造業 PMI (8月)	52.20		
	15:30	德國服務業 PMI (8月)	49.80		
	16:00	歐元區製造業 PMI (8月)	51.90		
	16:00	歐元區服務業 PMI (8月)	51.70		
	21:45	美國製造業 PMI (8月)	53.90		
	21:45	美國服務業 PMI (8月)	54.60		
	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, 並不是未來表現之征示。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审阅。
