

# 投資市場日報

2026年5月29日

台股觸頂後遭美伊衝突突襲，高檔跳水巨震收跌；A股午後憑晶圓漲價傳聞驚險翻紅；港股飽受地緣通膨隱憂與資金外流重挫；美股深夜則靠和平備忘錄傳共識、油價回落與AI浪潮再創新高。

| 主要國際股市        | 收盤價     | 漲跌點數   | 漲跌幅(%) |
|---------------|---------|--------|--------|
| 道瓊工業指數        | 50669.0 | 24.7   | 0.1    |
| 標準普爾 500 指數   | 7563.6  | 43.3   | 0.6    |
| 美國 那斯達克綜合指數   | 26917.5 | 242.7  | 0.9    |
| 費城半導體指數       | 12829.1 | 127.0  | 1.0    |
| 羅素 2000 指數    | 2936.6  | 16.6   | 1.0    |
| 德國 DAX 指數     | 25092.3 | -85.6  | -0.3   |
| 歐洲 法國 CAC 指數  | 8188.9  | -19.0  | -0.2   |
| 英國富時 100 指數   | 10426.0 | -79.1  | -0.8   |
| 道瓊歐盟 50 指數    | 6055.1  | -15.4  | -0.3   |
| 台灣加權股價指數      | 43636.4 | -620.4 | -1.4   |
| 台灣 OTC 指數     | 432.5   | -7.7   | -1.8   |
| 日本日經 225 指數   | 64693.1 | -306.3 | -0.5   |
| 韓國 KOSPI 綜合指數 | 8185.3  | -43.4  | 0.0    |
| 新加坡海峽時報指數     | 4989.2  | -39.6  | -0.8   |
| 上海綜合          | 4098.6  | 4.9    | 0.1    |
| 深圳成份          | 15861.9 | 125.4  | 0.8    |
| 亞太 創業板指       | 4125.1  | 79.3   | 2.0    |
| 滬深 300        | 4914.2  | 6.0    | 0.1    |
| MSCI 中國指數     | 75.6    | -1.0   | -1.3   |
| 新華富時 A50 指數   | 15821.6 | 58.2   | 0.4    |
| 香港恆生指數        | 25006.2 | -322.1 | -1.3   |
| 恆生國企指數        | 8364.4  | -98.6  | -1.2   |
| 恆生中企指數        | 4336.1  | -56.0  | -1.3   |
| 恆生科技指數        | 4888.6  | -19.0  | -0.4   |
| 商品            | 收盤價     | 漲跌點數   | 漲跌幅(%) |
| 黃金            | 4387.02 | -71.19 | -1.6   |
| 西德州原油_近月期貨    | 88.9    | 0.22   | 0.25   |
| 布蘭特原油_近月期貨    | 93.71   | -0.58  | -0.62  |
| BDI 航運指數      | 3226    | 102    | 3.27   |
| CRB 指數        | 384.61  | 3.44   | 0.90   |

| 公債       | 殖利率(%)  | 變動( bps ) |
|----------|---------|-----------|
| 美國 2 年期  | 3.99    | -1        |
| 10 年期    | 4.45    | -3        |
| 30 年期    | 4.98    | -3        |
| 德國 10 年期 | 2.9596  | -2.56     |
| 英國 10 年期 | 4.813   | -3.7      |
| 日本 10 年期 | 2.688   | -3.1      |
| 台灣 10 年期 | 1.635   | 0         |
| 外匯       | 收盤價     | 變動        |
| 美元指數     | 99      | -0.21     |
| 日圓/美元    | 159.48  | 0.12      |
| 美元/歐元    | 1.1612  | -0.0029   |
| 美元/英鎊    | 1.34025 | -0.00405  |
| 瑞士法郎/美元  | 0.78879 | 0.0028    |
| 加拿大幣/美元  | 1.3855  | 0.0028    |
| 美元/澳幣    | 0.7122  | -0.0016   |
| 新台幣/美元   | 31.428  | 0.008     |
| 人民幣/美元   | 6.78    | -0.0017   |
| 港幣/美元    | 7.83295 | -0.0017   |
| 韓元/美元    | 1503    | 0.5       |
| 新加坡元/美元  | 1.27905 | 0.0015    |
| 泰銖/美元    | 32.67   | 0.09      |
| 馬來西亞幣/美元 | 3.9785  | 0.0135    |

以上數值來源為 Cmoney，最新更新收盤值，實際值請依各交易所公告為準。

## 一、美國股市

週四(28日) 美股在外交局勢緩和與AI科技浪潮帶動下全線走高，道瓊、標普500、那斯達克三

大指數同步刷新歷史收盤新高。終場道瓊工業指數微漲0.05%至50668.97點，標普500與那斯達克則分別收紅0.58%與0.91%，費城半導體指數也上漲1.00%至12829.14點，科技與晶片股成為盤面實質的撐盤要角。當日影響市況的首要因素為地緣政治傳出轉折。媒體透露美伊雙方已就60天停火備忘錄取得初步共識，雖然尚未獲得高層最終拍板，且前一日雙方仍在荷姆茲海峽爆發軍事衝突，但市場對於外交解決的預期顯著升溫。這項消息使市場避險情緒降溫、風險偏好回升，布蘭特原油期貨應聲回落至每桶93美元附近，國際油價漲幅收斂紓解了宏觀市場的壓力。

經濟數據方面，美國最新數據呈現景氣放緩與通膨黏性並存的挑戰。第一季GDP修正值受消費支出與企業補庫存疲軟影響，下修至1.6%；4月可支配所得連續三個月下滑，迫使家庭動用儲蓄，使儲蓄率降至2.6%的歷史低檔。然而，4月核心PCE物價指數年增3.3%，創近年新高，整體通膨壓力偏高，促使聯準會官員討論升息可能，新任主席華許也面臨政策考驗。另一端，4月耐久財訂單受航空業帶動月增7.9%，但核心資本財訂單月減1.1%，顯示企業設備投資轉趨保守。上周初領失業金人數微升至21.5萬人，雖創近期新高，但整體裁員規模有限，反映勞動市場溫和降溫但仍具韌性。

展望今(29)日行情，預期資金將在核心PCE利空與美伊停火轉折間持續拉鋸。隨著地緣政治風險降溫、油價回落，AI與半導體板塊憑藉強勁基本面仍為撐盤核心，大盤料維持高位震盪、多頭蓄勢格局。

## 二、中國股市

週四(28日) A股三大指數呈現早盤弱勢震盪、午後由黑翻紅的走勢。上證指數終場上漲0.12%，收在4098.64點；深證成指上漲0.80%，收在15861.89點；創業板指走勢最強，終場上漲1.96%，收在4125.08點。早盤低迷主因是受到美伊地緣政治衝突升溫的外部恐慌情緒干擾；午後強勢翻紅，主要是台積電預計再度上調晶圓代工報價，引發資金集體湧入電子器件與電力板塊。

市場資金流向與板塊漲跌呈現顯著的分化格局。在市場資金流向方面，電子器件與電子信息板塊成為吸金主力，淨流入資金合計超過23億元。其中，電子器件板塊漲幅達2.45%，領漲股力源信息 ( 300184 ) 更在晶片分銷與華為概念的雙重驅動下強勢飆漲逾13%。相反地，金融行業與釀酒行業則面臨較大的資金流出壓力，分別淨流出2.04億元與1.86億元。這兩個傳統板塊走弱，主因是美伊地緣政治衝突升溫，引發外資與避險資金調整倉位，高位權值與消費股首當其衝。醫療器械板塊也因行業集採政策預期壓制而下跌2.68%，領跌的九安醫療

( 002432 ) 跌幅達9.51%，進一步拖累了防守型板塊的整體表現。

展望今(29)日行情，隔夜中國金龍指數下跌0.48%，將壓制A股開盤表現。但美伊停火預期促使油價回落，地緣風險降溫將引導避險資金回流權值股，大盤雖面臨中概股利空拉鋸，仍有望在科技與製造業板塊支撐下，走出低開高走的震盪築底行情。

### 三、香港股市

週四(28日) 港股三大指數集體低開低走，午後跌幅雖見小幅收窄，但尾盤仍維持低位窄幅震盪。恆生指數終場下跌 1.27%，收在25006.16點，險守兩萬五關卡；國企指數下跌 1.17%，收在8364.41點；恆生科技指數則表現相對抗跌，小跌 0.39%，收在4888.58點。早盤傳出美伊地緣政治衝突突然升級的利空，引發避險資金全面回流美元，使美團 ( 03690 ) 等傳統大型權值股集體承壓。此外，宏觀經濟路徑仍不明朗，由於地緣風險推升原油價格，加劇市場對通膨黏性的擔憂，資金正屏息等待接下來非農就業報告與核心PCE物價指數的實質證據。在數據落定前的多空拉鋸與觀望期，外資多頭追價意願低迷，導致大盤尾盤維持低位震盪。

盤面上，個股跌多漲少。港股大型權值股呈現兩極化。傳統網路與生技板塊承受重壓，美團 ( 03690 ) 因財報觀望與資金撤離大跌5.66%創新低，藥明生物 ( 02269 ) 等醫藥股也受集採政策與外資獲利了結拖累走弱。相對地，硬科技與特定消費龍頭逆勢突圍。受晶圓代工漲價預期激勵，中興通訊 ( 00763 ) 強勢大漲13.09%，中芯國際 ( 00981 ) 也逆勢收紅撐盤；泡泡瑪特 ( 09992 ) 則因大股東段永平大舉增持的消息激勵，股價開高走高，成為藍籌股中的穩健亮點。

市場資金高度集中在軟件服務、半導體及資訊科技器材三大板塊，成交值占整體三分之一。資訊科技器材(+3.726 %)板塊漲幅居冠，其中聯想集團 ( 0992 ) 漲、聯想控股 ( 0992 ) 受資金追捧分別上漲 3.58 %和 10.87%，主因聯想集團在聯想披露超預期業績後，高盛、華泰、中金及野村等多家國內外頭部券商紛紛上調其目標價，聯想控股作為大股東也受惠於此。電訊(+1.769%)板塊漲幅次之，其中經緯天地 ( 2477 ) 在股票分割混亂期結束、成分股代碼轉換利空出盡，加上前一週股價大暴跌、籌碼清洗乾淨後，觸發超跌反彈19.67%。

展望今(29)日行情，受到恆指ADR上漲1.18%激勵，大盤有望高開並挑戰兩萬五上方壓力。美伊停火預期促使避險資金回流，加上油價回落紓解通膨擔憂，港股將迎來修復性反彈，由科技與權值股領軍震盪走高。

#### 四、台灣股市

週四(28日) 台股受到美股三大指數創高、台積電ADR改寫新猷激勵，開盤即跳空大漲，早盤在台積電 ( 2330 ) 飆上2360元天價帶動下，加權指數急拉大漲逾600點，最高觸及44954.09點，再度刷新歷史新高。然而盤中傳出美伊地緣政治衝突升溫的利空消息，恐慌情緒引發市場高檔獲利了結賣壓傾巢而出。大盤隨後節節敗退，午盤後由紅翻黑並應聲跳水，高低劇烈震盪達1717點，最低下探43236.36點。終場加權指數失守44000點大關，大跌620.36點，跌幅1.40%，收在43636.44點，成交量放大至1兆5904.76億元。

盤面上，市場資金高度集中在電子、半導體及電子零組件三大板塊，成交值占整體八成左右。美伊地緣政治衝突急遽升溫，獲利了結賣壓傾巢而出，重挫電子零組件(-3.79%)、光電(-3.40%)、玻璃陶瓷(-3.21%)、電機機械(-3.19%)、通信網路(-3.08%)等板塊，其中半導體矽智財大廠創意 ( 3443 ) 更是直接苦吞跌停。不過，汽車零組件板塊全面噴發，美國公告調降台灣汽車零組件關稅至15%，在重大利多刺激下，激勵大億 ( 1521 )、耿鼎 ( 1524 )、倉佑 ( 1568 ) 等車用零件股集體大爆發衝上漲停。

展望今(29)日行情，受隔夜費半反彈1.00%與台股ADR普遍收紅激勵，台指期夜盤狂飆，大盤有望開高走高。地緣風險降溫、美股收紅將吸引外資回補，台股在經歷昨日天量震盪後，今日將由台積電等AI半導體權值股領軍，呈現開高後的劇烈換手與修復性反彈格局。

---

本報告純屬研究性質，僅供集團內部同仁及特定客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，爾後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬台中銀投信所有，非經本公司同意，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。