

投資市場日報

2026年6月2日

台股因COMPUTEX效應引爆大漲1.35%創歷史新高；A股因大調倉與資金高低切換導致科技股拉回，上證跌0.27%；港股受美股科技股續創新高激勵與券商調升評級大漲0.86%；美股靠輝達新晶片點燃AI PC預期，費半漲1.06%領四大指數創高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51078.9	46.4	0.1
標準普爾 500 指數	7600.0	19.9	0.3
美國 那斯達克綜合指數	27086.8	114.2	0.4
費城半導體指數	12965.6	136.3	1.1
羅素 2000 指數	2905.8	-13.6	1.1
德國 DAX 指數	25003.0	-101.7	-0.4
歐洲 法國 CAC 指數	8146.6	-36.8	-0.5
英國富時 100 指數	10339.0	-70.3	-0.7
道瓊歐盟 50 指數	6035.0	-15.6	-0.3
台灣加權股價指數	45337.9	605.0	1.4
台灣 OTC 指數	446.0	2.4	0.5
日本日經 225 指數	66934.3	604.8	0.9
韓國 KOSPI 綜合指數	8788.4	312.2	0.0
新加坡海峽時報指數	5037.9	48.7	1.0
上海綜合	4057.7	-10.8	-0.3
深圳成份	15340.4	-234.8	-1.5
亞太 創業板指	3950.9	-87.0	-2.2
滬深 300	4844.3	-47.9	-1.0
MSCI 中國指數	76.7	0.6	0.8
新華富時 A50 指數	15701.5	-168.8	-1.1
香港恆生指數	25398.2	215.8	0.9
恆生國企指數	8507.9	82.1	1.0
恆生中企指數	4427.4	43.7	1.0
恆生科技指數	4964.9	80.7	1.7
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4468.78	-71.48	-1.57
西德州原油_近月期貨	92.16	4.8	5.49
布蘭特原油_近月期貨	92.05	0	0
BDI 航運指數	3222	-2	-0.06
CRB 指數	4468.78	4088.33	1074.60

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.05	7
10 年期	4.47	2
30 年期	4.99	0
德國 10 年期	3.0133	8.18
英國 10 年期	4.879	7.2
日本 10 年期	2.689	3.4
台灣 10 年期	1.635	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.18	0.27
日圓/美元	159.47	0.21
美元/歐元	1.16565	0.0014
美元/英鎊	1.34605	0.0034
瑞士法郎/美元	0.78324	-0.0008
加拿大幣/美元	1.38145	0.0014
美元/澳幣	0.718	0.00195
新台幣/美元	31.379	-0.005
人民幣/美元	6.765	-0.0035
港幣/美元	7.83745	0.0026
韓元/美元	1507.3	-1.2
新加坡元/美元	1.27745	-0.0002
泰銖/美元	32.58	-0.005
馬來西亞幣/美元	3.965	-0.0025

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

週一（1日）美股四大指數全線收紅，市場呈現震盪上攻格局。道瓊工業指數開低後震盪翻紅，終場微幅上漲 46.42 點、漲幅 0.09%，收在 51078.88 點；標普 500 指數與那斯達克指數走勢亦相仿，中場衝高後尾盤略有收斂，分別上漲 0.26% 和 0.42%，三大指數同步改寫歷史收盤新高。費城半導體指數則表現最為強勁，終場上漲 1.06%，收在 12965.65 點。影響美股的核心因素在於 AI 行情推動。輝達(NVDA)在台北國際電腦展發布面向 PC 的全新處理器晶片，大幅點燃了市場對 AI PC 與硬體端落地應用的樂觀預期，帶動科技股與半導體族群走強；與此同時，軟體板塊亦擺脫先前遭 AI 取代的擔憂迎來反彈，微軟(MSFT)與甲骨文(ORCL)等個股皆同步收紅。盤面上，個股跌多漲少，靠少數權值股撐住大盤。板塊表現方面，標普500指數 11個板塊，僅資訊科技板塊（+2.48%）獨自收紅，其餘 10 個板塊全數下跌，其中以非必需消費品（-2.62%）及公用事業（-3.05%）跌幅最深。

總經數據方面，當日公布的5月ISM製造業PMI彈升至54.0%，優於市場預期的53.0%並創下2022年5月以來新高，顯示製造業正穩健擴張。細項中，新訂單指數躍升至56.8%，生產指數升至54.3%，反映出下游需求回溫；然而價格指數雖降至82.1%，但仍連續兩個月站穩80以上的高位，顯示原物料成本壓力依舊沉重。同步公布的5月S&P Global製造業PMI終值亦升至55.1，同創四年新高。此外，4月營建支出月增率成長0.4%，表現同樣優於市場預期。數據整體表現強勁，同步攀升至多年高點，引發華爾街對通膨黏性與緊縮貨幣政策延長的擔憂，進而刺激美債殖利率在當日交易中逆勢攀升。

展望今（2）日行情，美股回歸個別題材催化與籌碼修復。市場持續消化台北國際電腦展（COMPUTEX）的AI PC終端硬體落地利多，由科技權值股維持盤面基本支撐；與此同時，資金在經歷前一日的極端分化後，傳統板塊正迎來超跌後的籌碼輪動修復。

二、中國股市

週一（1日）A股三大指數大盤早盤衝高後震盪回落，上證指數終場下跌0.27%，收在4057.74點；深證成指下跌1.51%，收在15340.36點；創業板指走勢最為疲弱，終場下跌2.15%，收在3950.94點。滬深兩市全天成交額合計達2兆8965億元。影響股市的因素主要有兩點：一是公募基金新規落地與部分指數成分股當日同步調整，引發市場預估逾9000億元的主被動資金進行大規模調倉；二是盤面資金加速進行高低切換，導致前期漲幅較高、位於高檔的AI算力及半導體相關科技族群集體拉回承壓。相對地，煤炭開採加工、文化傳媒等低基期板塊，則受到防禦性避險資金湧入與補庫存預期驅動而逆勢上行。

盤面上，煤炭（+5.18%）與化工（+1.62%）板塊受到買盤簇擁。煤炭板塊淨流入逾 41.5 億元，主因是夏季用電高峰將至，低庫存與高補庫需求驅使煤價向上動能強勁；板塊內大有能源（600403）更受地方煤企整合預期激勵強勢封板。化工板塊則受惠於下游原物料利差擴大，帶動大筆資金流入，領漲的贊宇科技（002637）同時受業績報喜利多拉抬。相對地，有色金屬（-1.02%）、電子訊息（-1.24%）、釀酒（-0.90%）板塊成為市場資金流出的三大重災區。有色金屬板塊則因國際大宗商品價格高檔震盪、美元指數反彈壓抑金屬走勢，引發逾 33 億元資金淨流出，板塊內錫業股份（000960）走勢亦疲軟。電子信息板塊主要因前期科技股漲幅已高，面臨短線資金獲利了結與基金新規調倉的實質壓力，淨流出逾 19 億元。

總經數據方面，當日公布的5月 RatingDog 製造業 PMI 錄得 51.8，雖較 4 月的 52.2 小幅回落，但仍高於市場預期的 51.3 或 51.4，連續六個月站穩榮枯線之上。細項顯示，在內需補貼與產品升級支撐下，新訂單與產出指數雖放緩但維持強勁，惟新出口訂單因外需轉弱而輕微下滑。令人振奮的是，投入與產出價格分項指數出現半年來首次環比下降，顯示通膨與上游成本壓力顯著放緩。

展望今（2）日行情，隔夜中國金龍指數上漲 1.47% 為A股注入強心針，預期大盤將藉此迎來情緒修復，昨日遭公募調倉砸盤的高位硬科技股有望止跌企穩，引領大盤展開多頭反攻，盤面呈現震盪回升格局。

三、香港股市

週一（1日）港股迎來 6 月「開門紅」，三大指數開盤後震盪上行，多數時間在高位震盪。恒生指數終場上漲 0.86%，收報 25398.180 點；國企指數上漲 0.97%，收報 8507.870 點；恒生科技指數表現最為亮眼，終場上漲 1.65%，收報 4964.920 點。大市全天成交暢旺。影響當日港股的核心因素在於美股科技股續創新高的外圍激勵，以及台北國際電腦展、外資券商相繼上調權值股評級，進而點燃大型科技股與硬體供應鏈的投資熱潮。

恆生指數32個板塊中，僅半導體（-2.14%）、醫療保健（-0.91%）、綜合企業（-0.90%）、石油及天然氣（-0.39%）和零售（-0.26%）5個板塊下跌。市場有近四分之一的資金湧入軟件服務（+1.98%）及資訊科技器材（+3.25%）兩大板塊。軟件服務板塊上行，主因是受到美股科技股續創新高的激勵，加上各大科技巨頭近期接連發布亮眼財報，提振市場對全球數位轉型與軟體雲端需求的樂觀預期；板塊內企展控股（01808）更受惠於企業數據系統升級與數據中心需求爆發，股價強勢領漲大飆 24.828%。資訊科技器材板塊上行，主因是台北國際電腦展（COMPUTEX）與輝達（NVIDIA）執行長黃仁勳的演講，明確揭示了次世代 AI 晶

片全面下沉至 PC 與移動終端設備的趨勢。這促使市場資金積極搶進具備全球整機製造、設計研發與供應鏈管理能力的硬體平台龍頭。在板塊內，全球智能硬體 ODM 龍頭華勤技術（03296）在海內外利好共振下，因顯著受益於首款搭載英偉達晶片的新型 AI PC 亮相與 AI 伺服器業務放量，股價全面爆發、大漲 19.048% 創下上市新高。同時，板塊內的聯想集團（0992）和小米集團-W（01810）亦深受資金追捧，攜手走強，為整體板塊提供了強而有力的基本面與權重支撐。

展望今（2）日行情，隔夜恒指 ADR 小幅收高 0.21% 為多頭奠定良好開局。盤前焦點聚焦昨日港股盤後公布的美團(03690)首季財報。其營收達 910 億元人民幣且環比大幅減虧 96 億元，顯著優於市場預期，將獲資金直接兌現提振。受美股 AI PC 及邊緣運算題材強勢帶動，港股開盤可望延續高檔震盪，呈現穩步走高的偏多格局。

四、台灣股市

週一（1日）台股未受上週五費城半導體指數近乎平盤的壓制，在台北國際電腦展（COMPUTEX）與黃仁勳演講引爆的 AI 強烈效應下，走出了獨立的上攻行情。加權指數早盤開高後一路攀升，盤中最高觸及 45931.1 點，創下歷史新高。隨後追價力道減弱，漲幅在尾盤有所收斂，終場仍大漲 604.97 點，漲幅 1.35%，收在 45337.91 點，成交量 1.4 兆元。觀察三大法人籌碼動向，外資買超 368.02 億；自營商賣超 65.09 億元；投信買超 64.48 億元，三大法人合計買超 367.41 億元。

市場資金出現高度集中的現象，近八成資金主要湧入電子（+1.21%）、半導體（+0.58%）、電子零組件（+1.27%）和電腦及週邊設備（+5.73%）四大科技相關板塊。然而在板塊漲幅表現上，則以塑膠（+7.79%）、資訊服務（+7.47%）及電腦及週邊設備位居前三名。塑膠板塊展現強勢補漲，主因是國際油價維持高檔、下游補庫存需求回升，加上板塊長期位處低基期吸引避險資金進駐，其中領漲的個股如中纖（1718）因產品利差擴大且具資產活化題材，強勢鎖住漲停（+9.97%）。資訊服務與電腦及週邊設備板塊上行，其共同原因在於台北國際電腦展（COMPUTEX）開幕，以及黃仁勳演講全面引爆雲端算力與軟硬體系統整合的龐大商機。資訊服務板塊中，擁有公有雲與資料庫架構建置技術的伊雲谷（6689）與資安系統整合商華經（2468）皆大漲逼近 10%；電腦及週邊設備板塊則受惠 AI PC 與 AI 伺服器硬體出貨爆發，領漲的華碩（2357）、英業達（2356）與仁寶（2324）亦紛紛亮燈漲停。相較之下，汽車板塊（-0.49%）與電機機械板塊（-0.61%）表現領跌。

展望今（2）日行情，隔夜美股費半大漲與台積電 ADR 續強注入多頭強心針，適逢

COMPUTEX 今日盛大開幕，AI PC 與邊緣運算新品齊發，主流預期台股將由電子權值股領軍開高，盤面呈現多頭氣盛、強勢高檔震盪格局。

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。