

投資市場日報

2026年6月3日

台股受COMPUTEX引爆AI與記憶體題材激勵收紅，惟高檔賣壓湧現致盤中巨震；A股受惠同展覽催化半導體與AIPC強勢演繹V型反彈；港股大漲，主因美團財報亮眼與騰訊發表AI新技術強勢領軍；美股劇烈分化，Alphabet募資雖壓制大盤，但黃仁勳點名Marvell力挺費半狂飆。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51307.8	228.9	0.5
標準普爾 500 指數	7609.8	9.8	0.1
美國 那斯達克綜合指數	27093.9	7.1	0.0
費城半導體指數	13726.3	760.6	5.9
羅素 2000 指數	2932.0	26.2	5.9
德國 DAX 指數	25124.2	121.1	0.5
歐洲 法國 CAC 指數	8209.1	62.5	0.8
英國富時 100 指數	10376.7	37.8	0.4
道瓊歐盟 50 指數	6107.9	72.9	1.2
台灣加權股價指數	45557.3	219.4	0.5
台灣 OTC 指數	440.6	-5.4	-1.2
日本日經 225 指數	66734.2	-200.1	-0.3
韓國 KOSPI 綜合指數	8801.5	13.1	0.0
新加坡海峽時報指數	5097.4	59.6	1.2
上海綜合	4075.1	17.4	0.4
深圳成份	15591.1	250.8	1.6
亞太 創業板指	4055.9	104.9	2.7
滬深 300	4914.6	70.3	1.5
MSCI 中國指數	79.4	2.7	3.5
新華富時 A50 指數	16029.9	328.4	2.1
香港恆生指數	26038.3	640.1	2.5
恆生國企指數	8763.0	255.1	3.0
恆生中企指數	4468.4	41.0	0.9
恆生科技指數	5199.3	234.4	4.7
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4463.74	-21.24	-0.47
西德州原油_近月期貨	93.76	1.6	1.74
布蘭特原油_近月期貨	96	1.02	1.07
BDI 航運指數	3205	-17	-0.53
CRB 指數	388.98	3.07	0.80

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.05	0
10 年期	4.46	-1
30 年期	4.97	-2
德國 10 年期	2.9744	-3.89
英國 10 年期	4.869	-1
日本 10 年期	2.589	-10
台灣 10 年期	1.635	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.26	0.06
日圓/美元	159.69	0.22
美元/歐元	1.16485	-0.0008
美元/英鎊	1.34725	0.0012
瑞士法郎/美元	0.78617	0.0029
加拿大幣/美元	1.384	0.0026
美元/澳幣	0.7182	0.0002
新台幣/美元	31.445	0.066
人民幣/美元	6.7622	-0.0028
港幣/美元	7.8383	0.0009
韓元/美元	1519	11.7
新加坡元/美元	1.27775	0.0003
泰銖/美元	32.55	-0.03
馬來西亞幣/美元	3.965	0

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

美股衝上歷史高點後多空意見分歧，週二（2日）主要指數呈現結構性分化，三大指數延續創高走勢，道瓊工業指數終場上漲0.45%，收51307.79點；標普500指數上漲 0.13%，收7609.78點（連九紅追平歷史紀錄）；那斯達克綜合指數微漲 0.03%，收27093.90點。費城半導體指數則在AI主線帶領下單邊震盪走高、表現遠超大盤，終場大漲 5.87%，收13726.27點。影響當日大市的消息面主要有三：一是 COMPUTEX 大展全面引爆 AI 基礎設施需求，輝達（NVIDIA）執行長黃仁勳的公開言論成為最強催化劑，他點名看好邁威爾科技（Marvell）有潛力成為下一家兆美元市值企業，直接引爆整個晶片與網通供應鏈，促使邁威爾科技（MRVL）狂飆 33%；二是 Google 母公司 Alphabet（GOOGL）宣佈高達 800 億美元的龐大募資計畫，市場擔憂籌碼稀釋與高檔震盪洗盤，對大盤形成失血壓力；三是美債 10 年期殖利率走跌提供基本面支撐。

板塊表現方面，標普500指數11個板塊中，僅通訊服務（-2.61%）、醫藥保健（-0.99%）、非必需消費品（-0.71%）和必需消費品（-0.10%）板塊下跌，其餘7個板塊上漲，其中以能源（+2.87%）、公共事業（+1.93%）、材料（+1.16%）板塊漲幅領先。能源板塊上行，主因市場擔憂荷姆茲海峽封鎖帶來的原油供應中斷危機，布蘭特原油期貨上漲約 1%，來到每桶 96 美元附近；西德州原油（WTI）期貨也升破每桶 93 美元，帶動大型能源股集體吸金。材料板塊上行，主要受到「工業經濟數據強勁、綠能轉型」帶動基本金屬大漲，以及「AI 散熱科技催化新材料應用前景」的雙重利多刺激，直接帶動成分股 Freeport-McMoRan（FCX）大漲 6.25%。此外，慧與科技（HPE）因 AI 伺服器需求爆發，繳出強勁財報並上修財測，股價暴漲 19.5%，令資訊科技（+0.92%）板塊也有不錯的表現。反觀，通訊服務板塊，受到指標股 Alphabet（GOOG）宣布將籌資 800 億美元，用於推動 AI 基礎設施建設，引發投資人對股權稀釋的擔憂，股價挫跌近 4%，拖累板塊下行。

展望今（3）日行情，預期大盤將延續高檔震盪。資金焦點仍鎖定 COMPUTEX 展現的 AI 算力主線，半導體與核心硬體股有望續強；然而，在週五官方非農就業報告登場前，多頭追高意願可能收斂，市場將呈現觀望並聚焦盤面類股的防禦性輪動。

二、中國股市

週二（2日）A股三大指數呈現先抑後揚的V型走勢。三大指數早盤集體高開，但隨後多空分歧加劇，市場出現短線恐慌拋壓，指數迅速震盪下跌，上證指數最低探至4032.58點。約10點過後，指數成功觸底反彈，承接買盤迅速進場支撐，帶動大盤逐步震盪走高。上證綜合指數終場上漲0.43%，收在4075.10點；深證成份指數上漲1.63%，收在15591.13點；創業板指

數表現最為強勢，終場上漲2.66%，收在4055.87點。影響當日股市的主要因素在於COMPUTEX大展點燃AI硬科技題材，刺激半導體、AI應用及AIPC相關板塊集體爆發，進而強勢推升以科技股為主的創業板指與深成指。

盤面上，市場資金高度集中在電子信息（+1.52%）、電子器件（+2.10%）及有色金屬（+3.49%）板塊，吸金逾468億元。有色金屬走強主因是全球大宗商品價格高位運行，疊加高頻高速晶片引爆供應鏈材料需求，使資源類股獲長線資金配置，其中領漲的博威合金(601137)更因具備銅合金材料技術、受AI伺服器晶片載板與先進封裝題材驅動而鎖定漲停；電子器件與電子信息板塊則因COMPUTEX大展全面點火，引發AI光通信、算力基建與面板、消費電子元器件補庫存需求集體爆發。其中，週一受利空衝擊跌停的東山精密(002384)湧入百億資金暴力洗盤、逆勢鎖回漲停；同時，光通信權值股亨通光電(600487)因AI算力需求暴增強勢衝上漲停並創歷史新高，天孚通信(300394)、中天科技(600522)與浪潮信息(002281)等大市值指標股亦集體放量大漲，展現出巨額資金對AI算力硬體產業景氣度強勁復甦的集體共識。

展望今（3）日行情，受隔夜中國金龍指數大漲1.83%激勵，A股有望迎來開高，點燃科網與權重股反彈氣勢，預期大盤將延續震盪築底向上走勢，資金持續聚焦AI算力與半導體自主化主線。

三、香港股市

週二（2日）港股三大指數小幅低開後迅速拉升，全天呈現單邊上揚、強勢反攻的格局。恒生指數終場大漲2.52%，收在26038.32點；國企指數上漲3.00%，收在8762.97點；恒生科技指數走勢最強勁，狂漲4.72%，收在5199.28點。影響當日股市大漲的核心因素在於科網權重股的強勢業績及新技術題材爆發。美團(03690)最新一季財報虧損收窄幅度遠超預期，帶動市場對互聯網平臺盈利修復的信心，股價終場大漲9.27%。同時，海外科技漲勢向應用軟體蔓延，騰訊控股(00700)因即將推出微信AI Agent等技術進展，全天飆漲10.46%，創5年來單日最大漲幅並強勢撐盤。此外，全球AI產業週期的樂觀情緒刺激資金回流科技成長股，加上有色金屬與汽車板塊反彈，共同推升大盤站上兩萬六大關。

盤面上，市場資金有近四成集中在軟件服務（+1.29%）、資訊科技器材（+1.37%）及半導體（-0.13%）板塊。軟件服務上行，主要受騰訊控股(0700)大漲10.46%、阿里巴巴-W(9988)上漲6.60%和美團-W(3690)大漲9.27%拉抬板塊。資訊科技器材上行，主要受聯想集團(0992)上漲5.31%、小米集團-W(1810)上漲3.13%、長飛光纖光纜(6869)大漲10.75%拉抬板塊。反

觀半導體板塊受華虹半導體(1347)下跌2.89%拖累下行。除了上述美團與騰訊大幅拉抬軟件服務板塊外，阿里巴巴-W(9988)亦在整體盈利上修預期中上漲6.60%，共同凝聚板塊上攻動能。資訊科技器材板塊則隨硬體景氣復甦而走高，其中聯想集團(0992)受COMPUTEX大展點火，市場對AIPC長期收入兌現抱持強烈確定性，股價上漲5.31%再創歷史新高；小米集團-W(1810)因智慧手機與穿戴裝置等消費電子出貨回補週期啟動而上漲3.13%；長飛光纖光纜(06869)更是大漲10.75%，主因是全球AI算力中心大舉擴容，強勢帶動上游高速光通信基礎設施需求集體暴發。反觀半導體板塊表現相對落後並微幅下行，主要受到華虹半導體(01347)下跌2.89%的拖累，主因是部分短線資金在成熟製程端獲利了結，並將籌碼優先搬移至漲幅與資金共識更強的AI算力硬體與科網平台股。

盤後數據，統計處公布的香港4月零售總銷貨價值按年增長8.6%至314億港元，雖連升12個月，但較3月的12.8%顯著放緩，且遜於市場預期的13.7%。其中網購暴增30.6%為最大亮點，珠寶鐘錶也穩健增長，但百貨公司受港人北上消費與長假外遊衝擊逆勢下跌。

展望今(3)日行情，受隔夜恆指ADR微跌0.2%影響，預期港股開盤承壓、延續高檔震盪。不過，隔夜中國金龍指數大漲仍為盤面帶來支撐，認為大盤將呈現區間洗盤，資金持續在科網巨頭與高股息國企股之間進行防禦性輪動。

四、台灣股市

週二(2日)台股受到隔夜美股主要指數創高與COMPUTEX(台北國際電腦展)全面點火的激勵，加權指數早盤開高，一度上漲逾570點，最高觸及45,915.92點。隨後因高檔獲利了結賣壓出籠，盤中一度翻黑下探44,869.38點，高低上下震盪逾千點。加權指數終場上漲219.40點，漲幅約0.48%，收在45,557.31點，收盤續寫歷史新高，成交量達1兆6,075.83億元。三大法人合計賣超39.02億元，其中外資買超102.82億元，投信買超15.84億元，自營商則反向進行高檔調節，賣超達157.68億元。影響股市的主因在於台北國際電腦展(COMPUTEX)於當日開幕，引爆AI與記憶體相關題材，持續推升市場樂觀情緒，但高檔調節賣壓也同時加劇了盤中的震盪幅度。

盤面上，資金高度集中在電子(+0.37%)與半導體(+0.62%)板塊，兩者合計吸納過半的成交值。當日漲幅前三大的板塊分別為資訊服務(+4.52%)、數位雲端(+3.70%)與運動休閒(+3.50%)；最弱勢的領跌板塊則是玻璃陶瓷(-4.37%)。資訊服務與數位雲端板塊強勢上行，主因是COMPUTEX大展引爆AI軟體應用、雲端運算與資安需求，使產業長線成長動能明確。其中領漲的華經(2468)與三商電(2427)因受惠於企業數位轉型與智慧系統整合的

專案合約陸續入帳，進一步催化股價衝上漲停；數位雲端股富邦媒(8454)則受年中電商大促將至與導入AI驅動智慧倉儲的效益顯現，同樣強勢鎖漲停。相對地，玻璃陶瓷板塊表現最差，主因是權值龍頭台玻(1802)遭逢外資高檔調節，大跌5.08%拖累板塊指數。不過同板塊的中鈊(1809)因研發類晶玻璃材料，搭上當前最熱門的AI半導體玻璃基板先進封裝題材，吸引短線資金進駐，逆勢攻上漲停，使該板塊呈現結構兩極化的走勢。

展望今(3)日行情，昨日台股盤後 COMPUTEX 再掀高潮，輝達 (NVIDIA) 執行長黃仁勳公開點名看好邁威爾科技 (Marvell) 有潛力成為下一家兆美元市值企業，此話一出，直接引爆整個高速傳輸晶片與 CPO 光通訊網通供應鏈。結合隔夜費半指數狂飆 5.87%，台股 ADR 同步大漲衝鋒，預期今日台股在雙重強勁利多共振下，開盤將呈跳空大漲、重啟創高攻勢。

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。