

投資市場日報

2026年6月8日

台股因中東局勢與費半回檔引發外資提款，高本益比 AI 鏈盤中劇烈震盪；A 股早盤受國內政策預期支撐，午後因亞股跳水波及而破位下行；港股受因中東局勢與美301調查引發的亞股避險情緒拖累，科技權值股全天單邊走弱；美股則因強勁非農數據點燃通膨與再升息恐慌，高估值半導體集體重挫。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	50866.8	-695.1	-1.4
標準普爾 500 指數	7383.7	-200.6	-2.6
美國 那斯達克綜合指數	25709.4	-1121.5	-4.2
費城半導體指數	12220.8	-1396.7	-10.3
羅素 2000 指數	2833.5	-101.8	-10.3
德國 DAX 指數	24759.1	-185.9	-0.8
歐洲 法國 CAC 指數	8218.2	-26.1	-0.3
英國富時 100 指數	10368.1	7.7	0.1
道瓊歐盟 50 指數	6062.1	-41.3	-0.7
台灣加權股價指數	45070.9	-606.5	-1.3
台灣 OTC 指數	431.1	-9.0	-2.1
日本日經 225 指數	66588.1	-882.6	-1.3
韓國 KOSPI 綜合指數	8160.6	-478.8	0.0
新加坡海峽時報指數	5050.0	-17.6	-0.4
上海綜合	4027.7	-30.0	-0.7
深圳成份	15314.7	-346.9	-2.2
亞太 創業板指	3957.9	-131.0	-3.2
滬深 300	4816.9	-87.8	-1.8
MSCI 中國指數	76.2	-0.8	-1.1
新華富時 A50 指數	15621.4	-256.6	-1.6
香港恆生指數	24962.0	-291.5	-1.2
恆生國企指數	8436.6	-65.3	-0.8
恆生中企指數	4353.4	-67.1	-1.5
恆生科技指數	4888.4	-87.0	-1.8
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4328.45	-146.98	-3.28
西德州原油_近月期貨	90.54	-2.5	-2.69
布蘭特原油_近月期貨	93.09	-1.94	-2.04
BDI 航運指數	2981	-56	-1.84
CRB 指數	376.39	-7.65	-1.99

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.17	12
10 年期	4.55	8
30 年期	5.01	4
德國 10 年期	3.0394	1.5
英國 10 年期	4.875	-1.4
日本 10 年期	2.67	0.3
台灣 10 年期	1.73	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	100.07	0.66
日圓/美元	159.95	0.05
美元/歐元	1.1632	0.0028
美元/英鎊	1.34455	0.0024
瑞士法郎/美元	0.78821	-0.0022
加拿大幣/美元	1.3888	-0.0035
美元/澳幣	0.71305	0
新台幣/美元	31.475	0.015
人民幣/美元	6.7712	-0.0056
港幣/美元	7.83375	-0.0025
韓元/美元	1541	2.6
新加坡元/美元	1.28405	-0.0003
泰銖/美元	32.64	-0.055
馬來西亞幣/美元	4.031	0.009

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

上週五(5日)美股四大指數全線單邊下行。道瓊終場下跌1.35%，收在 50,866.78 點；標普500 指數重挫 2.64%，收在 7,383.74 點。科技與半導體族群為重災區，那斯達克指數崩跌 4.18%，收 25,709.43 點；費城半導體指數跌勢最重，重挫10.26%，收 12,220.80 點。影響當日美股重挫的原因在於強勁的非農數據引發通膨與聯準會可能再度升息或延後降息的擔憂，美債殖利率隨之飆升，資金大舉轉向防禦族群，對利率敏感的高本益比科技股展開拋售，輝達 (NVDA)、博通 (AVGO) 與美光 (MU) 等半導體巨頭集體暴跌，拖累大盤寫下數月來最慘單日表現。標普500指數11個板塊中，僅公共事業 (+0.80%)、房地產 (+0.69%)、醫療保健 (+0.65%) 和金融 (+0.13%) 板塊逆勢上漲，其餘7個板塊下跌，其中以資訊科技 (-5.78%)、非必需消費品 (-2.43%)、材料 (-2.04%) 板塊跌幅領先。

總經數據方面，盤前美國勞動部公布的 5 月非農就業人數大幅增加 17.2 萬人，遠優於市場預期的 8.5 萬人；失業率則維持在 4.3%。在薪資與工時方面，平均時薪月增率為 0.3%，平均每週工時則持平於 34.3 小時。這份好壞參半的數據反映出勞動市場比預期更有韌性，但也顯示通膨壓力依然存在。強勁的就業與薪資增長，引發了市場對聯準會可能再度升息或延後降息的強烈恐慌。

中東局勢方面，上週末至今日清晨，中東爆發自4月停火以來最嚴重的正面衝突。週日以色列無視美國警告，無預警空襲黎巴嫩首都貝魯特住宅區以報復真主黨。此舉激怒伊朗，於今日凌晨自本土向以色列發射多波彈道飛彈與無人機，全境防空警報大作，所幸多遭以軍與美軍攔截。伊拉克、敘利亞隨即關閉領空。以軍宣稱將加劇報復，川普則公開敦促以方克制切勿還手。雙方重啟正面國家級交火，使該區再度滑向全面戰爭邊緣。

展望今(8)日行情，預期大盤將在非農衝擊後，受以伊戰事再起而延續避險基調。雖然伊朗飛彈落地、美軍凌晨協助攔截，但川普急切公開警告以色列不准報復，使全球資金全面緊盯今早以色列現貨開盤動向。若以方克制不買單衝突升級，避險情緒有望緩解；否則，資金將加速湧入原油與黃金，高本益比科技族群恐面臨更嚴峻的流動性抽離壓力。

二、中國股市

上週五(5日) A股早盤原本靠著國內政策利多預期，維持「滬強深弱」的分化格局，然而午後受到亞股整體走弱及外資避險情緒升溫影響，引發獲利了結賣壓，三大指數同步單邊下行。上證指數終場下跌 0.74%，收在4,027.74 點；深證成指下跌 2.21%，收在15,314.70 點；創業板指跌勢最重，重挫 3.2%，收在3,957.94 點。A 股午後跳水，主因是地緣政經局勢突變引

發的「亞股連鎖效應」。美國貿易代表署在盤中拋出針對台灣高階 AI 供應鏈的 301 條款新調查，引爆市場恐慌，導致台股、日韓股市同步重挫。這股恐慌情緒午後蔓延至 A 股，加上中東地緣政治緊繃、原油期貨大漲，加劇全球通膨疑慮。外資與本土主力資金為避開週末的政經不確定性，在午後無差別拋售與全球供應鏈連結度高、前期漲幅較大的高估值新能源與科技權值股，導致三大指數集體跳水，深創兩市跌幅在尾盤擴大。

盤面上，市場資金集中湧入電子信息（-0.70%）板塊，主因是下週重大數據公布前，部分低接買盤看好產業長期基本面而進場布局。然而，類股雖有資金力挺，卻因板塊內部分權值股遭遇沉重拋售，導致指數終場依舊收黑。其中，領跌的權值股天孚通信（300394）與東山精密（002384）因高檔獲利了結賣壓湧現而集體重挫，強烈拖累了整體電子信息板塊的走勢。

展望今(8)日行情，預期大盤將承受回檔壓力。受上週五中概股金龍指數重挫與以伊戰事再起影響，市場避險情緒濃厚。今日開盤資金將全面緊盯以色列股市對川普警告的反應，若局勢克制未惡化，A 股有望隨國內政策預期逐步止穩，否則高估值板塊仍將面臨防禦性調倉壓力。

三、香港股市

上週五(5日) 港股三大指數呈現開低走低、全天震盪下行的單邊跌勢。恒生指數終場下跌 1.15%，收在 24,961.95 點；國企指數下跌 0.77%，收在 8,436.63 點；恒生科技指數跌勢最重，重挫 1.75%，收在 4,888.39 點。影響當日港股疲弱的原因在於美國貿易代表署對台拋出 301 條款新調查，引發亞股大面積跳水，連帶重創港股科技權值股信心。此外，中東地緣政治局勢升溫及下週中美重要通膨數據公告在即，促使外資與避險資金加速抽離。盤面上科技與網際網路板塊集體走弱，權值股騰訊控股（00700）與美團（03690）午後跌幅擴大，壓制大盤全天單邊下行。

盤面上，市場資金有近三成集中在軟件服務、資訊科技器材及半導體三個板塊。恆生指數 32 個板塊中，僅鐘錶珠寶（+1.35%）、電訊服務（+0.66%）等 10 個板塊逆勢上漲，其餘 22 個板塊下跌，其中以半導體（-4.72%）、公共事業（-1.33%）、工業（-1.27%）、化學製品（-1.11%）、及軟體服務（-0.99%）跌幅靠前。

展望今(8)日行情，預期在恒指 ADR 下挫與以伊局勢緊繃下，開盤將延續避險跌勢。全天焦點在於以色列股市開盤後是否買單川普的克制警告；若局勢未升級，港股科技與網際網路權值股有望隨長線資金低接而逐步止穩，否則防禦情緒仍將壓制大盤。

四、台灣股市

上週五(5日) 台股走勢劇烈，開盤僅一刻鐘加權指數便跌破千點，隨後賣壓湧現，不到一小時更重挫1,467點至當日最低44,209.53點。雖然低接買盤迅速湧進，帶動大盤在一小時內強彈超過1,200點，但因市場追漲意願不高，盤中跌幅再度逐步擴大，加權指數終場下跌606.52點，跌幅1.33%，收在45,070.94點，成功守住關鍵關卡，成交量約1.22兆元。觀察資金流向，三大法人合計賣超達1,100.98億元。其中外資及陸資擴大提款、賣超826.31億元，自營商合計賣超284.3億元，僅投信逆勢買超9.63億元。引發台股劇烈震盪的核心因素主要有三：首先是美股半導體走弱與高檔調節，費半指數隔夜大跌 2.15%，導致高本益比的 AI 及科技權值股面臨全球資金獲利了結的壓力，台積電（2330）等指標股應聲重挫。其次是地緣政治風險再度升溫，中東緊張局勢油價反彈，促使避險情緒在亞洲盤初大舉擴散。最後則是經貿政策不確定性與籌碼面壓抑，市場對美國 301 條款新調查及非農就業數據公布前抱持觀望，加上外資期貨空單維持高水位，在缺乏追漲意願下，進一步加劇了盤中的回檔賣壓。

盤面上，個股跌多漲少，市場資金近八成集中在電子（-1.52%）、與半導體（-1.28%）、電子零組件（-2.04%）和電腦及周邊設備（-2.28%）四個板塊，受美股費半大跌及高檔修正影響，資金撤出電子族群，轉向逆勢抗跌、具政策與內需題材的板塊。當日漲幅前三大板塊首推數位雲端（+6.85%），主因AI轉型引領資安與雲端需求噴發，具內需防禦特性，領漲的富邦媒（8454）更受電商年中慶商機驅動鎖漲停。其次是建材營造（+0.89%），主因新建案陸續交屋引領基本面強勁，且具高殖利率特性，領漲的皇普（2528）受特定建案完工認列利多加持，表現亮眼。金融保險（+0.79%）則受惠降息預期引導美債殖利率回落、利於壽險評價回升，扮演穩盤要角。反觀領跌的電器電纜（-4.95%）與重電族群，因COMPUTEX結束引發題材獲利了結，領跌的士電（1503）、大亞（1609）與亞力（1514）受大盤急跌觸發停損賣壓而集體重挫。

總經數據方面，盤後主計總處公布5月的消費者物價指數（CPI）年增率為2.2%，公布5月消費者物價指數（CPI）年增率為 2.2%，不含能源與食物的核心 CPI 年增率則為 2.12%，兩項數據雙雙突破 2% 的通膨警戒線。雖然目前通膨還算溫和，但受到外食費、房租以及出國旅遊等娛樂服務費持續調漲影響，民眾對生活成本上升依舊非常有感。整體而言，物價呈現「易漲難跌」的現象，這也將讓中央銀行在接下來討論利息政策時態度更加謹慎，短期內恐怕很難看到降息的空間。

展望今(8)日行情，預期受費半重挫與台積電 ADR 大跌拖累，開盤將承受沉重回檔壓力。全天焦點除緊盯 AI 與半導體權值股能否展現低接韌性外，亦需關注以色列開盤對川普警告的反應，

若地緣局勢未升級，大盤有望回歸季線支撐防禦。

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。