

投資市場日報

2026年6月9日

台股隨費半狂瀉、ADR暴跌，引爆程式交易停損與融資斷頭，創下盤中史詩級跌點；A股受全球AI科技股暴力修正衝擊，高位籌碼多殺多，僅金融能源逆勢護盤；港股遭美元美債強勢大漲抽離流動性，資金規避風險致三指低開逐底；美股非農餘震走勢分化，費半極端超跌吸引抄底，道瓊因高利率預期逆勢翻黑。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	50786.0	-80.8	-0.2
標準普爾 500 指數	7405.7	22.0	0.3
美國 那斯達克綜合指數	25929.7	220.2	0.9
費城半導體指數	12906.7	685.9	5.6
羅素 2000 指數	2855.4	21.9	5.6
德國 DAX 指數	24616.2	-142.8	-0.6
歐洲 法國 CAC 指數	8199.3	-19.0	-0.2
英國富時 100 指數	10373.2	5.2	0.1
道瓊歐盟 50 指數	6062.3	0.2	0.0
台灣加權股價指數	43502.8	-1568.2	-3.5
台灣 OTC 指數	412.6	-18.5	-4.3
日本日經 225 指數	64024.6	-2563.5	-3.9
韓國 KOSPI 綜合指數	7484.4	-676.2	0.0
新加坡海峽時報指數	4963.7	-86.3	-1.7
上海綜合	3959.3	-68.4	-1.7
深圳成份	14821.2	-493.5	-3.2
亞太 創業板指	3811.8	-146.2	-3.7
滬深 300	4713.6	-103.3	-2.1
MSCI 中國指數	74.9	-1.3	-1.8
新華富時 A50 指數	15373.7	-247.7	-1.6
香港恆生指數	24657.1	-304.9	-1.2
恒生國企指數	8341.4	-95.3	-1.1
恒生中企指數	4335.4	-18.0	-0.4
恒生科技指數	4755.9	-132.5	-2.7
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4328.03	-0.42	-0.01
西德州原油_近月期貨	91.3	0.76	0.84
布蘭特原油_近月期貨	93.09	0	0
BDI 航運指數	2916	-65	-2.18
CRB 指數	377.37	0.98	0.26

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.15	-2
10 年期	4.56	1
30 年期	5.03	2
德國 10 年期	3.0555	1.61
英國 10 年期	4.943	6.8
日本 10 年期	2.718	4.8
台灣 10 年期	1.78	5
外匯	收盤價	變動
美元指數	100.04	-0.03
日圓/美元	160.23	0.28
美元/歐元	1.1517	-0.0115
美元/英鎊	1.33275	-0.0118
瑞士法郎/美元	0.79801	0.0098
加拿大幣/美元	1.39515	0.0064
美元/澳幣	0.70485	-0.0082
新台幣/美元	31.58	0.105
人民幣/美元	6.7844	0.0132
港幣/美元	7.83455	0.0008
韓元/美元	1531.7	-9.3
新加坡元/美元	1.29015	0.0061
泰銖/美元	32.88	0.24
馬來西亞幣/美元	4.071	0.04

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(8日)美股指數走勢分化，早盤四大指數集體高開，費城半導體指數因前一交易日狂瀉逾10%，晶片股短期跌幅過深，吸引大批抄底資金湧入，開盤隨即強勢衝高，並全天維持在高位強勢震盪。終場費城半導體指數大漲 5.61%，收在12906.69點；那斯達克指數亦在科技權值股支撐下上漲0.86%，收在25929.66點；標普500指數小幅上漲0.30%，收在7405.73點。相對地，傳統權值股與防禦性板塊表現疲軟，導致道瓊工業指數在開高後一路震盪走低並逆勢翻黑，終場下跌0.16%，收在50786.01點。

標普500指數11大板塊跌多漲少，僅資訊科技 (+1.47%)、必需消費品 (+1.33%)、能源 (+1.13%) 與非必需消費品 (+0.49%) 走強，其餘7個板塊下跌，其中公共事業 (-1.92%)、房地產 (-1.62%)、材料 (-1.28%) 跌幅較重。

在資訊科技板塊方面，由於費半前一日暴跌超10%，科技股短期超跌，吸引抄底資金進場進行技術性修正，帶動輝達 (NVDA) 與博通 (AVGO) 大幅反彈。在消費必需品板塊方面，主要受惠於市場對高利率與經濟基本面的觀望情緒，資金流入低基期防禦性資產避險，推升寶僑 (PG) 等防禦權值股走高。而在能源板塊方面，則因中東地緣政治危機在週末驟然惡化，市場極度擔憂波斯灣能源運輸受阻，國際油價飆升直接基本面利多，驅動埃克森美孚 (XOM) 等石油巨頭逆市走強

展望今(9)日行情，中東局勢因川普介入、以伊宣布暫時停火而戲劇性降溫，緩解了市場地緣恐慌，加上費半超跌修復與蘋果 (AAPL) AI新架構托底，有助科技股續強；然而非農數據強勁導致的高利率預期未變，壓制傳統與價值股表現，盤勢將延續震盪分化。

二、中國股市

週一(8日) A股三大指數的日內走勢呈現「開低後震盪逐底」的格局。上證綜合指數終場下跌1.70%，收在3959.34點；深證成份指數終場下跌3.22%，收在14821.19點；創業板指數終場下跌3.69%，收在3811.79點。盤面上，呈現極端的分化。上證指數成分股中，僅金融 (+0.89%) 和能源 (+1.89%) 兩大板塊逆勢上漲，其餘10個板塊全數下跌，並以資訊科技 (-4.03%)、原材料 (-3.83%) 與工業 (-2.41%) 跌幅最重；深證成指成分股的13個板塊更是全數淪陷。造成當日股市下挫的原因，主要是受到美國5月非農數據超預期導致聯準會年內降息預期落空、全球高基期科技股崩盤的共振效應。此舉引發全球資金集體去槓桿，強勢美元亦驅使外資避險撤離，導致內資籌碼在資訊科技、半導體與高位原材料板塊出現融資斷頭與程式化停損的多殺多賣壓，科技成長股指標如工業富聯 (601138) 等因而大幅回檔。相

對地，低估值、高股息的金礦與能源（油氣開採、煤炭等）板塊，則因具備夏季用電高峰的基本面支撐與低位防禦屬性，在指數大跌時扮演了資金避風港，逆勢托底。

展望今(9)日行情，隨中東局勢暫時停火及美股費半強彈，今日盤面風險偏好有所改善。然而，聯準會年內降息預期落空、強勢美元以及隔夜中國金龍指數下跌0.62%，仍對市場情緒構成壓制。今日上午中國即將公布5月貿易數據，在出口增速與進口需求揭曉前，市場觀望情緒濃厚，預計科技成長股在估值修復中呈現震盪，盤勢延續低位分化築底。

三、香港股市

週一(8日) 港股三大指數日內呈現「低開震盪逐底」的弱勢格局。恆生指數終場下跌1.22%，收在24657.06點；國企指數下跌1.13%，收在8341.36點；恒生科技指數跌勢最重，重挫2.71%，收在4755.91點。壓制當日港股表現的核心因素，在於美國5月非農就業數據遠超預期，重創市場對聯準會年內的降息預期，帶動美債殖利率與美元指數強勢反彈，對港股等新興市場資金面及科技股估值造成直接打壓。

盤面上，呈現全面淪陷格局，所有行業板塊無一倖免全數下跌。跌幅前三大板塊分別為黃金及貴金屬（-5.855%）、半導體（-3.340%）與一般金屬及礦石（-3.396%）。黃金及貴金屬板塊下行，主要原因在於美元指數與美債殖利率強勢飆升，直接引發避險資金大舉撤離，其中領跌的紫金礦業（02899）更疊加前期高位獲利回吐賣壓而深幅回檔。半導體板塊下行，主要原因在於大廠博通財測未達市場過高期待，引發全球資金對高基期科技及半導體供應鏈的集體清倉，指標領跌股中芯國際（00981）承受沉重的外資拋售壓力。一般金屬及礦石下行，則因非農數據過於強勁引發市場擔憂聯準會高利率環境將維持更長時間，進而壓制全球大宗商品與工業金屬的長線需求預期，重創基本面，拖累板塊內如中國鋁業（02600）等資源股集體下挫。

展望今(9)日行情，中東局勢因川普介入宣布暫時停火而驟然降溫，地緣恐慌情緒消退，疊加美股費半強勢反彈，以及隔夜恆生指數ADR逆勢上漲0.29%，皆為今日港股開盤提供修復動能。然而，美國非農數據強勁導致的高利率維持更久預期未變，市場焦點正轉向今日上午即將公布的中國5月貿易數據。在關鍵基本面數據揭曉前，市場觀望情緒濃厚，預計權值股與科技板塊將在跌深反彈中呈現震盪分化走勢。

四、台灣股市

週一(8日) 台股加權指數跳空以45070.94點開出，盤中因恐慌賣壓狂瀉2694.08點，觸及最低

42376.86點，創盤中單日最大跌點。終場跌幅收斂，收在43502.78點，下跌1568.16點，跌幅3.48%，成交量放大至1.1325兆元。三大法人合計賣超1339.29億元，外資與自營商分別大舉賣超938.52億元及491.47億元，僅投信逆勢買超90.70億元。造成當日股市下挫的因素，在於美國最新公布的5月非農就業人數遠超預期，導致聯準會年內降息預期徹底落空，加上客製化AI晶片大廠博通財測未達市場過高預期，直接引爆高基期科技股與半導體族群的獲利了結賣壓。多重利空共振下，進而引發週一台股現貨開盤程序化停損與融資斷頭的多殺多賣壓，導致權值股全面回檔。台積電（2330）終場下跌2.96%，收在2295元；聯發科（2454）下跌5.35%，收在4070元。

盤面上，個股跌多漲少，僅數位雲端（+4.41%）此單一板塊逆勢上漲，其中領漲的富邦媒（8454）更受惠於5月營收表現亮眼與旺季行情提前發酵，股價強勢大漲9.92%，獨自支撐起整個板塊的漲幅。其餘33個板塊則全數收黑。從資金流向來看，市場近七成資金仍高度集中在電子（-3.57%）與半導體（-3.67%）兩大板塊，但在利空共振下，這兩大族群因降息預期落空與高基期科技股估值修正，淪為當日領跌主力。

展望今(9)日行情，中東局勢因川普介入宣布暫時停火而驟然降溫，地緣恐慌大幅消退，疊加隔夜美股費半強彈5.61%，台股ADR亦集體展開跌深反彈，為今日台股現貨開盤與台指期提供顯著的估值修復動能。

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。